

**Приложение № 1**

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Эмитента за отчетный период, состоящий из трех месяцев текущего 2018 года, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (неаудированные данные), 31 марта 2018 года.

**АО «АЛЬФА-БАНК»**

**Консолидированная промежуточная сокращенная  
финансовая отчетность, подготовленная в  
соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности (МСФО)  
(неаудированные данные)**

**31 марта 2018 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении.....	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе .....	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале.....	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств .....	6

### ОТДЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие сведения.....	7
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	8
3	Основные принципы учетной политики и новые учетные положения .....	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	16
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	17
6	Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания .....	18
7	Кредиты и авансы клиентам .....	18
8	Инвестиции .....	22
9	Средства клиентов.....	23
10	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	24
11	Синдицированные и прочие кредиты.....	25
12	Субординированные кредиты .....	25
13	Уставный капитал .....	26
14	Бессрочные облигации участия в займе .....	27
15	Процентные доходы и расходы.....	28
16	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами.....	28
17	Сегментный анализ .....	29
18	Значительные концентрации рисков .....	32
19	Управление финансовыми рисками.....	32
20	Условные обязательства .....	35
21	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	38
22	Операции со связанными сторонами.....	42
23	События после отчетной даты .....	44

**Группа АО «АЛЬФА-БАНК»**

**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении  
(неаудированные данные)**

(в тысячах рублей)		31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
	Прим.		
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		178 556 879	297 545 630
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		18 682 555	18 811 136
Торговые ценные бумаги	6	27 195 778	41 711 674
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	6	1 191 643	1 726 575
Средства в других банках		178 982 976	234 425 907
Кредиты и авансы клиентам	7	1 753 393 376	1 569 529 970
Инвестиции	8	324 897 849	274 534 278
Инвестиции, переданные без прекращения признания	8	10 657 387	-
Инвестиции в ассоциированные компании		10 420 506	10 151 672
Прочие финансовые активы		50 004 767	35 891 498
Прочие активы		5 056 871	5 543 731
Основные средства и нематериальные активы		40 549 429	38 568 128
Гудвил		1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль		970 335	609 290
Отложенный налоговый актив		7 748 086	17 992 659
<b>Итого активов</b>		<b>2 610 243 846</b>	<b>2 548 977 557</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков		93 457 851	105 172 778
Средства клиентов	9	1 719 119 373	1 759 562 862
Выпущенные долговые ценные бумаги	10	179 613 604	159 005 565
Синдицированные и прочие кредиты	11	23 029 024	22 359 741
Субординированные кредиты	12	78 118 917	79 185 089
Прочие финансовые обязательства		68 445 139	50 357 439
Прочие обязательства		14 292 475	12 724 205
Текущие обязательства по налогу на прибыль		750 467	6 780 127
Отложенное налоговое обязательство		6 169 556	6 116 346
<b>Итого обязательств</b>		<b>2 182 996 406</b>	<b>2 201 264 152</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	13	62 677 934	62 677 934
Эмиссионный доход		11 525 541	11 525 541
Бессрочные облигации участия в займе		68 869 925	40 343 627
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		955 806	771 560
Фонд переоценки основных средств		2 242 579	2 266 598
Фонд накопленных курсовых разниц		8 874 129	7 139 902
Нераспределенная прибыль		268 328 753	219 174 833
<b>Чистые активы, принадлежащие собственникам Группы</b>		<b>423 474 667</b>	<b>343 899 995</b>
<b>Неконтролирующая доля</b>		<b>3 772 773</b>	<b>3 813 410</b>
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>427 247 440</b>	<b>347 713 405</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>2 610 243 846</b>	<b>2 548 977 557</b>

29 мая 2018 года

А.Е. Чухлов  
Зам. Председателя Правления, главный финансовый директор, Блок Финансы



М.В. Шейко  
Заместитель Главного бухгалтера

Примечания на страницах с 7 по 44 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**Группа АО «АЛЬФА-БАНК»**  
**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе**  
**(неаудированные данные)**

	Прим.	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
<i>(в тысячах рублей)</i>			
Процентные доходы		50 813 976	45 542 940
Процентные расходы		(19 297 197)	(22 239 363)
Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов		(1 262 866)	(948 438)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>15</b>	<b>30 253 913</b>	<b>22 355 139</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	<b>7</b>	(4 015 840)	2 931 213
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>26 238 073</b>	<b>25 286 352</b>
Комиссионные доходы		19 763 983	17 008 955
Комиссионные расходы		(6 205 849)	(4 078 894)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(574 680)	(4 366 111)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями		86 067	299 842
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	<b>16</b>	(7 280 295)	(25 592 252)
Прочие резервы		681 707	397 923
Прочие операционные доходы		452 987	2 373 107
Доля в прибыли ассоциированной компании		262 991	-
<b>Операционные доходы</b>		<b>33 424 984</b>	<b>11 328 922</b>
Операционные расходы		(17 585 404)	(16 416 069)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>15 839 580</b>	<b>(5 087 147)</b>
Финансовый результат от продажи дочерних компаний		(86 616)	394 241
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>15 752 964</b>	<b>(4 692 906)</b>
Расходы по налогу на прибыль		(3 702 640)	810 093
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>12 050 324</b>	<b>(3 882 813)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
- Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		(18 059)	328 850
- Корректировки по реклассификации для расходов, включенных в состав прибылей или убытков		196 600	(248 904)
<i>Фонд накопленных курсовых разниц</i>			
<i>Влияние пересчета финансовой отчетности в валюту представления:</i>			
- Корректировки по реклассификации при выбытии дочерней компании		871 917	(1 621 018)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		986 625	-
		(68 650)	(8 329)
<b>Прочие составляющие совокупного дохода</b>		<b>1 968 433</b>	<b>(1 549 401)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>14 018 757</b>	<b>(5 432 214)</b>
<b>Прибыль/(убыток), принадлежащий:</b>			
Собственникам Группы		12 331 036	(3 914 392)
Неконтролирующей доле		(280 712)	31 579
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>12 050 324</b>	<b>(3 882 813)</b>
<b>Итого совокупный доход за период, принадлежащий:</b>			
Собственникам Группы		14 299 469	(5 463 793)
Неконтролирующей доле		(280 712)	31 579
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>14 018 757</b>	<b>(5 432 214)</b>

29 мая 2018 года

А.Е. Чухлов  
 Зам. Председателя Правления, главный финансовый директор, Блок Финансы



М.В. Шейко  
 Заместитель Главного бухгалтера

Примечания на страницах с 7 по 44 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**Группа АО «АЛЬФА-БАНК»**

**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале (неаудированные данные)**

(в тысячах рублей)	Средства, принадлежащие собственникам Группы								Неконт-ролирующая доля	Итого собственный капитал
	Уставный капитал	Эмиссион-ный доход	Бессрочные облигации участия в займе	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накоплен-ных курсовых разниц	Нераспре-деленная прибыль и прочие резервы	Итого		
Остаток на 1 января 2017 года	62 677 934	11 525 541	42 581 190	2 993 552	(91 739)	5 244 182	174 504 305	299 434 965	1 123 611	300 558 576
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	(3 914 392)	(3 914 392)	31 579	(3 882 813)
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	-	71 617	(1 621 018)	-	(1 549 401)	-	(1 549 401)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	71 617	(1 621 018)	(3 914 392)	(5 463 793)	31 579	(5 432 214)
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	-	(27 408)	-	-	27 408	-	-	-
Фонд накопленных курсовых разниц по бессрочным облигациям участия в кредите	-	-	(3 488 511)	-	-	-	3 488 511	-	-	-
Изменения неконтролирующей доли	-	-	-	-	-	-	-	-	18 099	18 099
Остаток на 31 марта 2017 года	62 677 934	11 525 541	39 092 679	2 966 144	(20 122)	3 623 164	174 105 832	293 971 172	1 173 289	295 144 461
Остаток на 1 января 2018 года	62 677 934	11 525 541	40 343 627	2 266 598	771 560	7 139 902	219 174 833	343 899 995	3 813 410	347 713 405
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9	-	-	-	-	74 355	-	37 440 232	37 514 587	-	37 514 587
Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	62 677 934	11 525 541	40 343 627	2 266 598	845 915	7 139 902	256 615 065	381 414 582	3 813 410	385 227 992
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	12 331 036	12 331 036	(280 712)	12 050 324
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	-	109 891	1 858 542	-	1 968 433	-	1 968 433
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	109 891	1 858 542	12 331 036	14 299 469	(280 712)	14 018 757
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	-	(24 019)	-	-	24 019	-	-	-
Взнос от держателей облигаций	-	-	28 145 400	-	-	-	-	28 145 400	-	28 145 400
Фонд накопленных курсовых разниц и процентные платежи по бессрочным облигациям участия в кредите	-	-	380 898	-	-	-	(641 367)	(260 469)	-	(260 469)
Изменения неконтролирующей доли	-	-	-	-	-	(124 315)	-	(124 315)	240 075	115 760
Остаток на 31 марта 2018 года	62 677 934	11 525 541	68 869 925	2 242 579	955 806	8 874 129	268 328 753	423 474 667	3 772 773	427 247 440

29 мая 2018 года

А.Е. Чухлов

Зам. Председателя Правления, главный финансовый директор, Блок Финансы



М.В. Шейко

Заместитель Главного бухгалтера

Примечания на страницах с 7 по 44 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**Группа АО «АЛЬФА-БАНК»**

**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств  
(неаудированные данные)**

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности	(106 287 543)	(33 596 646)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	(62 385 278)	33 556 866
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности	49 732 523	(9 491 217)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(48 453)	(7 764 152)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(118 988 751)	(17 295 149)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	297 545 630	262 783 080
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	178 556 879	245 487 931

29 мая 2018 года

А.Е. Чухлов

Зам. Председателя Правления, главный финансовый директор, Блок Финансы



М.В. Шейко

Заместитель Главного бухгалтера



## **1 Общие сведения**

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность АО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк) и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года. По отношению к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности аудит не проводился.

Группа осуществляет деятельность в трех основных бизнес-сегментах:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов юридических лиц, предоставление корпоративных кредитов и иных видов финансирования, торговые операции с ценными бумагами, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание услуг по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов у клиентов - физических лиц, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность в области фондирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Прямыми акционерами АО «АЛЬФА-БАНК» на 31 марта 2018 года являлись АО "АБ Холдинг" и Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited. Конечной материнской компанией Банка является АВН Holdings S.A., ("АВНН"), зарегистрированная в Люксембурге, принадлежащая семи акционерам: г-ну Фридману, г-ну Хану, г-ну Кузьмичеву, г-ну Авену, г-ну Косонову, UniCredit S.p.a. и благотворительному трасту "The Mark Foundation for Cancer Research" («Акционеры»). Никто из Акционеров индивидуально или совместно не контролирует и/или не владеет 50% или более акций АВНН.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Россия, г. Москва, Каланчевская ул., 27.

Коммерческая деятельность Группы осуществляется в основном АО «АЛЬФА-БАНК» с 1991 года на основании генеральной лицензии №1326, выданной Центральным Банком Российской Федерации.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российского финансового рынка, включая межбанковские, корпоративные и розничные кредиты и депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми и долевыми ценными бумагами. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения Центральным Банком Российской Федерации моратория на платежи. Amsterdam Trade Bank N.V. (Нидерланды), АО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан), ПАО «Балтийский Банк» являются основными дочерними компаниями АО «АЛЬФА-БАНК».

Группа является банковской группой в соответствии со ст.4 Федерального закона РФ от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности».



## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

Характер операций Группы обусловлен ее существенной зависимостью от экономики и финансовых рынков России.

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В частности, ее экономика зависит от цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям (Примечание 20). В течение трех месяцев 2018 года на экономику Российской Федерации оказывали негативное влияние низкие цены на нефть, продолжающееся политическое напряжение в регионе и международные санкции против определенных российских компаний и граждан. Все эти факторы способствовали развитию экономического спада в стране, который характеризуется снижением валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует прогнозную информацию, включая прогнозы по макроэкономическим переменным. Группа учитывает эти прогнозы при предоставлении своей наилучшей оценки возможных результатов. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. См. Примечание 4.

## **3 Основные принципы учетной политики и новые учетные положения**

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34) и ее следует рассматривать совместно с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Оценка налога в промежуточном периоде.** Расходы по налогу на прибыль отражены в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности с применением эффективной ставки налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год, то есть ожидаемая средневзвешенная эффективная годовая ставка налога на прибыль применяется к сумме дохода за промежуточный период до уплаты налогов.

**Изменения в учетной политике и представлении.** Учетная политика и методы расчета, использованные при составлении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, сопоставимы с учетной политикой и методами, использованными при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением следующего.

В текущем квартале Группа приняла МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9). Как разрешено переходными положениями МСФО (IFRS) 9, Группа не пересчитывала результаты сравнительного периода; соответственно, вся информация о сравнительном периоде представлена в соответствии с предыдущими учетными политиками, как описано в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2017 год. Корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 года были признаны при открытии нераспределенной прибыли и прочих компонентов капитала в текущем периоде. Подробная информация об этих изменениях приведена в Примечании 3 к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.** Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки:

- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и
- оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от бизнес-модели, используемой Группой для управления активом и характеристик денежных потоков по активу.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.** Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы

- i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков») или
- ii) получение предусмотренных договоров денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»).
- iii) если неприменим ни пункт i), ни пункт ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.** Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Оценка на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам, удовлетворяющие критерию SPPI, удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, определяется с использованием прогнозной модели ожидаемых кредитных убытков. Приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

**Инвестиции в долговые ценные бумаги.** На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к одной из следующих категорий оценки:

- Инвестиции в долговые ценные бумаги, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и, если эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости

через прибыль или убыток, оцениваются по амортизированной стоимости.

- Инвестиции в долговые ценные бумаги, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, если эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Изменения в справедливой стоимости этих инвестиций признаются в прочем совокупном доходе, а сумма обесценения, определенная на основании модели ожидаемых кредитных убытков, признается в составе прибыли или убытка за год. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.
- Инвестиции в долговые ценные бумаги, которые не удовлетворяют критериям для оценки по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательная оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток). Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании (оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток по определению), если использование этой возможности значительно уменьшает или исключает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета (несоответствие в признании или несоответствие в оценке).

**Инвестиции в долевые ценные бумаги.** Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевые ценные бумаги.

Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

**Классификация и оценка финансовых обязательств** остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ).** На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами кредитного характера и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату, оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег;



- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении обязательств кредитного характера и финансовых гарантий (если данные компоненты могут быть отделены от кредита) признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе прибыли или убытка и влияет на прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе, а не на балансовую стоимость этих инструментов.

Группа применяет модель учета обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания:

- 1) Финансовый актив, который не является обесцененным при первоначальном признании, в отношении которого в отчетном периоде не произошло существенного увеличения кредитного риска, по сравнению с уровнем, установленным в момент первоначального признания, а также актив, относимый на отчетную дату к низкорисковому портфелю классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ).
- 2) Если Группа выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ОКУ за весь срок).
- 3) Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным: заемщику присвоен статус дефолт и одновременно кредит признан проблемным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Обесцененные при выдаче или приобретенные с обесценением кредитные продукты включают:

- 1) Кредиты, приобретенные Банком с существенным дисконтом. Под существенным дисконтом понимается дисконт в 15% и более от номинала приобретаемого кредита.
- 2) Отдельные виды реструктурированных сделок, в момент нахождения их во 2 и 3 стадиях, отнесенные к обесцененным при выдаче.

Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

#### **Критерии отнесения к стадиям**

На каждую отчетную дату Группой выполняется оценка с целью выявления существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента. Для расчета ОКУ используются следующие компоненты:

**Вероятность дефолта (PD).** В целях расчета провизий используются следующие критерии оценки вероятности дефолта:

**PD PIT** – значение вероятности дефолта, полученное с учетом текущей стадии экономического цикла,

характеризующее вероятность дефолта в течение 1 года.

**Life\_Time PD (LTPD)** – вероятность наступления дефолта заемщика в течение контрактного срока кредита.

**LGD - (Loss given at Default)** – оценка уровня потерь при возникновении дефолта, определяемая как средний уровень специфической провизии, созданной по проблемным кредитам, имеющим просрочку длительностью 90 дней и более.

**EAD (Exposure at Default)** – оценка величины кредитного требования, подверженной риску дефолта. Для балансовых требований под EAD понимается размер суммы текущего и просроченного основного долга, и начисленных процентов.

Для забалансовых требований под EAD понимается номинальная суммы забалансовых требований, включая начисленные комиссии по гарантиям и аккредитивам.

**CCF (Credit Conversion Factor)** – конверсионный коэффициент, используемый для оценки вероятности трансформации забалансовой задолженности в балансовую, то есть вероятности раскрытия гарантий/аккредитивов или ожидаемый уровень выборки кредитной линии заемщиком в момент дефолта.

#### **Процесс определения дефолта**

Дефолт признается в случае наступления одного из следующих событий:

- Просроченные платежи по любому существенному обязательству по кредиту превышает 90 дней;
- Классификация заемщика в 5 категорию качества в соответствии с требованиями Положения Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее – Положение 590-П);
- Классификация заемщика в 4 категорию качества в соответствии с требованиями Положения 590-П при одновременной оценке его финансового положения как «плохое»;
- Проведение вынужденной реструктуризации.

В отношении всех не обесцененных кредитных продуктов, вне зависимости от их материальности, применяется алгоритм расчета ставки провизии, основанный на индивидуальном анализе их кредитоспособности на основании данных финансовой отчетности и в зависимости от структуры сделки.

В момент первоначального признания кредитного продукта, все продукты, за исключением обесцененных при выдаче, относятся к I стадии вне зависимости от присвоенных значений PD\_PIT и Life\_Time PD. Сделки, появляющиеся на балансе в результате исполнения Банком своих обязательств по гарантиям и аккредитивам, так же относятся к I стадии.

Все сделки, принадлежащие к низкорисковому портфелю, относятся к I стадии.

**Низкорисковый портфель** - совокупность кредитных сделок заемщиков/контрагентов, которым присвоен PD ниже чем 0,23% (эквивалент рейтинга BBB по шкале S&P) в соответствии с подходами, принятыми в Банке или заемщиков/контрагентов, имеющих рейтинг кредитоспособности, превышающий либо равный BBB по международной шкале от агентства S&P, либо аналогичные рейтинги от агентств Moody's и Fitch. Также к низко

рискованному портфелю относятся сделки:

- с долговыми инструментами, впущенными Российской Федерации, номинированные в рублях;
- кредитные сделки, номинированные в рублях, заключенные с компаниями, принадлежащими РФ.
- требования к органам федеральной власти (Правительству РФ/Минсельхозу РФ и т.д.) по уплате субсидий по предоставленным Банком кредитным продуктам.

Обесцененные при выдаче кредитные продукты, в момент первоначального признания относятся ко 2 стадии.

Относительное изменение кредитного риска является существенным в случае превышения соотношения PD\_PIT действующего на Дату расчета провизий и PD\_PIT, в момент первоначального признания кредитного продукта, порогового значения, коэффициента  $\alpha$  равного 270%.

Кроме того, кредитное требование может быть отнесено ко 2 стадии на основании следующих факторов:

- сделки, просроченные более чем на 30 дней;
- сделки клиентов, относящиеся к красной зоне «Листа наблюдения»;
- проблемные кредиты, не имеющие статуса дефолт;
- дефолтные кредиты, не имеющие статуса проблемной задолженности.

Если критерии, отнесения ко 2 стадии перестают действовать в отношении кредитного требования, то оно перемещается в 1 стадию.

По кредитам, относящимся к Стадии 3, ожидаемые кредитные убытки оцениваются в индивидуальном порядке. PD признается равной 100%, а LGD рассчитывается исходя из суммы денежных потоков не менее чем по 2 сценариям работы с обесцененным кредитом с учетом вероятности реализации того или иного сценария.

#### **Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9**

В следующих таблицах представлено влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года, включая эффект от замены модели понесенных кредитных убытков согласно МСФО (IAS) 39 на модель ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9.

Ниже приводится сверка балансовой стоимости согласно МСФО (IAS) 39 и остатков, отраженных согласно МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года:

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода 31 декабря 2017 г.)	Влияние		Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка	Реклассификация	
				Ожидаемые кредитные убытки	Прочее	
(в тысячах рублей)						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	297 545 630			297 545 630
	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	18 811 136	-	-	18 811 136
Торговые ценные бумаги	Торговые активы	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	41 711 674	-	-	56 249 852
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	Торговые активы	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	1 726 575	-	-	1 726 575
Средства в других банках	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	234 425 907	(24 091)	-	234 401 816
Кредиты и авансы клиентам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 564 354 643	47 411 390	-	1 611 766 033
Кредиты и авансы клиентам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5 175 327	-	-	(5 175 327)
Итого кредиты и авансы клиентам			1 569 529 970	47 411 390	-	1 611 766 033
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	77 454 610	-	266 245	91 961 487
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	14 538 178	-	-	(14 538 178)
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	Удерживаемые до погашения	Оцениваемые по амортизированной стоимости	166 307 818	(265 153)	-	166 042 665
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	Удерживаемые до погашения	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9 065 305	-	-	(9 065 305)
Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7 007 122	-	-	7 007 122
Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	161 245	-	-	161 245
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги			274 534 278	(265 153)	266 245	265 172 519
Прочие финансовые активы	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	23 732 253	-	-	23 732 253
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	12 159 245	-	-	12 159 245
Итого прочие финансовые активы			35 891 498	-	-	35 891 498
Итого финансовые активы			2 474 176 668	47 122 146	266 245	2 521 565 059



Ниже представлено влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль:

	Резервы и нераспределенная прибыль
<i>(в тысячах рублей)</i>	
<b>Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	771 560
Переоценка долевого ценных бумаг по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	92 944
Отложенный налог в отношении указанного выше	(18 589)
<b>Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года</b>	<b>845 915</b>
<b>Нераспределенная прибыль</b>	
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	219 174 833
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	46 753 647
Прочая переоценка	173 301
Отложенный налог в отношении указанного выше	(9 486 716)
<b>Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года</b>	<b>256 615 065</b>
<b>Итого входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года</b>	<b>257 460 980</b>
<b>Итого изменение в капитале вследствие применения требований МСФО (IFRS) 9</b>	<b>37 514 587</b>

В таблице ниже представлена сверка совокупной суммы входящих остатков резервов на возможные потери по кредитам, начисленных в соответствии с МСФО (IAS) 39, и резервов по обязательствам кредитного характера и договорам финансовой гарантии, начисленных в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и резервов под ожидаемые кредитные убытки, начисленных в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

	Резерв под обеспечение согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Переоценка	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
<i>(в тысячах рублей)</i>			
Средства в других банках	-	(24 091)	(24 091)
Кредиты и авансы клиентам	(100 639 695)	47 411 390	(53 228 305)
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	(148 761)	(265 153)	(413 914)
Договоры финансовой гарантии и аккредитивы	(1 622 107)	190 556	(1 431 551)
Кредитные линии, овердрафты и обязательства по выпуску документарных инструментов	-	(559 055)	(559 055)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>(102 410 563)</b>	<b>46 753 647</b>	<b>(55 656 916)</b>

**МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями**

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года и дополненный в апреле 2016 года, устанавливает пятиступенчатую модель учета 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. Данный стандарт не применяется в отношении выручки по финансовым инструментам и договорам лизинга и, соответственно, не оказывает влияние на большую часть статей выручки Группы, включая процентные доходы, прибыль/(убыток) по операциям с ценными бумагами и доход по договорам лизинга, в отношении которых применяются МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда». В результате, применение данного стандарта не повлияет на значительную часть дохода Группы.

До начала применения МСФО (IFRS) 15, была выполнена оценка переменного возмещения на основе исторических данных. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка отражается лишь в той мере, в которой отсутствует высокая вероятность значительного уменьшения выручки после устранения неопределенности, связанной с переменным возмещением. Группа применила данное требование при оценке переменного возмещения и пришла к выводу, что влияние на консолидированную финансовую отчетность не является существенным.

**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа использует оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают:

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведут к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 4 687 418 тысяч рублей на отчетную дату (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.: 15 035 921 тысяч рублей).

**Справедливая стоимость финансовых инструментов.** Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют осуществления руководством оценок. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. См. Примечание 21.

**Налог на прибыль.** Существует много операций и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса (Примечание 20). Группа отражает обязательства по заверченным и ожидаемым вопросам налогового аудита на основе оценки того, будет ли необходимо платить дополнительные налоги. В тех случаях, когда итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения повлияют на налог на прибыль и отложенное налогообложение в периоде, когда они были определены.

**Валюта представления отчетности.** Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка. Дочерние

компании Банка, входящие в Группу, используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

**Оценка зданий.** Здания Группы оцениваются по справедливой стоимости. Оценка была основана на отчетах независимой фирмы профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний соответствующий профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость зданий была оценена методом сравнительных продаж и методом капитализации дохода.

**Учет субординированных кредитов ВЭБ.** См. Примечание 12.

**Учет бессрочных облигаций участия в займе.** См. Примечание 14.

## **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

С даты выпуска Группой последней годовой консолидированной финансовой отчетности не было опубликовано ни новых стандартов, ни разъяснений, которые являлись бы обязательными для применения Группой для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, кроме тех, которые уже были указаны в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

**6 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания**

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в тысячах рублей)</i>		
<b>Торговые ценные бумаги</b>		
Долговые ценные бумаги	27 195 778	41 711 674
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>27 195 778</b>	<b>41 711 674</b>
<b>Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</b>		
Долговые ценные бумаги	1 191 643	1 726 575
<b>Итого торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>1 191 643</b>	<b>1 726 575</b>
<b>Итого торговые ценные бумаги и торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</b>	<b>28 387 421</b>	<b>43 438 249</b>

Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания, представляют собой ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками. Финансовые институты – контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Анализ по валютам и срокам погашения торговых ценных бумаг и торговых ценные бумаг, переданных без прекращения признания, приведен в Примечании 19. Информация о бумагах, выпущенных связанными сторонами и находящимися в собственности Группы, раскрыта в Примечании 22.

**7 Кредиты и авансы клиентам**

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в тысячах рублей)</i>		
<b>Кредиты и авансы корпоративным клиентам</b>		
Корпоративные кредиты	1 430 860 424	1 324 319 740
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	36 354 669	34 947 803
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	49 690 845	47 397 036
Авансы по лизинговым операциям	705 813	1 774 463
<b>Кредиты и авансы корпоративным клиентам</b>	<b>1 517 611 751</b>	<b>1 408 439 042</b>
За вычетом оценочного резерва под ОКУ/ За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов	(30 296 291)	(86 782 379)
<b>Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам</b>	<b>1 487 315 460</b>	<b>1 321 656 663</b>
<b>Кредиты и авансы физическим лицам</b>		
Кредиты физическим лицам – персональные кредиты с погашением в рассрочку	120 367 049	120 489 052
Кредиты физическим лицам – кредитные карты	96 992 826	82 291 724
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	55 328 419	46 678 436
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	8 367 952	10 586 717
Кредиты физическим лицам - автокредитование	1 599 560	1 684 694
<b>Кредиты и авансы физическим лицам</b>	<b>282 655 806</b>	<b>261 730 623</b>
За вычетом оценочного резерва под ОКУ/ За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов	(16 577 890)	(13 857 316)
<b>Итого кредиты и авансы физическим лицам</b>	<b>266 077 916</b>	<b>247 873 307</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>1 753 393 376</b>	<b>1 569 529 970</b>

Ниже представлен анализ изменений в оценочном резерве под кредитные убытки за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

в тысячах рублей	Ожидаемые кредитные убытки			Приобретенные кредитно-обесцененные кредиты	Итого
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)		
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года	9 813 182	10 225 252	33 128 267	61 604	53 228 305
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>					
Перевод:					
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	(2 194 674)	5 723 209	(130 948)	-	3 397 587
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	(58 960)	2 202 752	14 576 748	-	16 720 540
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	3 556 585	(3 280 152)	(4 209)	-	272 224
Вновь созданные или приобретенные	3 530 450	1 568 900	705 563	-	5 804 913
Прекращение признания в течение периода	(4 306 374)	(7 585 951)	(9 175 944)	(2 260)	(21 070 529)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	232 888	(820 234)	(490 904)	(13 796)	(1 092 046)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	759 915	(2 191 476)	5 480 306	(16 056)	4 032 689
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>					
Списания	-	-	(10 602 145)	-	(10 602 145)
Курсовые разницы	17 924	21 503	178 481	2 364	220 272
Прочие изменения	(5 504)	564	-	-	(4 940)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 марта 2018 года	10 585 517	8 055 843	28 184 909	47 912	46 874 181

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года:

**Группа АО «АЛЬФА-БАНК»**

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированные данные) – 31 марта 2018 года**

	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
<i>(в тысячах рублей)</i>									
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2017 года</b>	<b>146 416 568</b>	<b>758 712</b>	<b>5 129 731</b>	<b>105 325</b>	<b>6 735 812</b>	<b>505 567</b>	<b>1 799 171</b>	<b>98 739</b>	<b>161 549 625</b>
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в	(4 381 680)	(19 137)	(127 476)	(99 152)	1 335 658	(34 945)	471 049	6 259	(2 849 424)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода как	(5 949 957)	-	-	-	(918 170)	-	(387 427)	-	(7 255 554)
Курсовая разница	(1 047 455)	-	(34 398)	-	60	148	(3 567)	(225)	(1 085 437)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 марта 2017 года</b>	<b>135 037 476</b>	<b>739 575</b>	<b>4 967 857</b>	<b>6 173</b>	<b>7 153 360</b>	<b>470 770</b>	<b>1 879 226</b>	<b>104 773</b>	<b>150 359 210</b>

Резерв под обесценение за период три месяца, закончившийся 31 марта 2017 года, отличается от суммы, представленной в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе, в связи с восстановлением за данный период 2017 года сумм, ранее списанных как безнадежные, в размере 81 789 тысяч рублей. Эта сумма была отражена непосредственно в кредит строки резервов в прибыли или убытке за год.

Ниже приводится анализ кредитного риска по корпоративным кредитам по состоянию на 31 марта 2018 года:

<i>в тысячах рублей</i>	Крупные корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Итого
<i>Кредиты и дебиторская задолженность</i>					
Корзина 1	1 237 938 802	310 755	45 718 611	705 813	1 284 673 981
Корзина 2	96 669 033	36 043 914	2 782 682	-	135 495 629
Корзина 3	96 252 589	-	1 189 552	-	97 442 141
<b>Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва</b>	<b>1 430 860 424</b>	<b>36 354 669</b>	<b>49 690 845</b>	<b>705 813</b>	<b>1 517 611 751</b>
<i>Резерв под обесценение</i>					
Корзина 1	(5 260 233)	-	(542 777)	(15 943)	(5 818 953)
Корзина 2	(3 192 079)	(1 513)	(109 547)	-	(3 303 139)
Корзина 3	(21 101 803)	-	(72 396)	-	(21 174 199)
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(29 554 115)</b>	<b>(1 513)</b>	<b>(724 720)</b>	<b>(15 943)</b>	<b>(30 296 291)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>1 401 306 309</b>	<b>36 353 156</b>	<b>48 966 125</b>	<b>689 870</b>	<b>1 487 315 460</b>

Ниже приводится анализ корпоративных кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:



**Группа АО «АЛЬФА-БАНК»**

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированные данные) – 31 марта 2018 года**

<i>в тысячах рублей</i>	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Итого
Итого необесцененных кредитов	1 206 545 142	34 947 803	45 815 859	1 774 463	1 289 083 267
<i>Индивидуально определенные как обесцененные</i>					
- текущие	82 330 937	-	1 199 571	-	83 530 508
- просроченные	35 443 661	-	381 606	-	35 825 267
Итого индивидуально обесцененных	117 774 598	-	1 581 177	-	119 355 775
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	1 324 319 740	34 947 803	47 397 036	1 774 463	1 408 439 042
Резерв под обесценение	(85 204 592)	(886 914)	(674 599)	(16 274)	(86 782 379)
Итого кредитов и авансов клиентам	1 239 115 148	34 060 889	46 722 437	1 758 189	1 321 656 663

Ниже приводится анализ кредитного риска по кредитам физическим лицам по состоянию на 31 марта 2018 года:

<i>в тысячах рублей</i>	Кредиты физическим лицам					Итого
	Персональные кредиты с погашением в рассрочку	Кредитные карты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	
<i>Кредиты и дебиторская задолженность</i>						
Корзина 1	103 796 789	88 636 224	49 548 033	7 660 261	1 491 770	251 133 077
Корзина 2	14 089 173	5 072 040	3 853 896	173 601	44 729	23 233 439
Корзина 3	2 481 087	3 284 562	1 926 490	534 090	63 061	8 289 290
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	120 367 049	96 992 826	55 328 419	8 367 952	1 599 560	282 655 806
<i>Резерв под обесценение</i>						
Корзина 1	(1 501 975)	(2 071 810)	(1 113 520)	(15 864)	(63 395)	(4 766 564)
Корзина 2	(2 652 785)	(1 259 575)	(820 726)	(2 805)	(16 813)	(4 752 704)
Корзина 3	(2 275 973)	(3 026 954)	(1 565 645)	(136 297)	(53 753)	(7 058 622)
Резерв под обесценение	(6 430 733)	(6 358 339)	(3 499 891)	(154 966)	(133 961)	(16 577 890)
Итого кредитов и авансов клиентам	113 936 316	90 634 487	51 828 528	8 212 986	1 465 599	266 077 916

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:



в тысячах рублей	Кредиты физическим лицам					Итого
	Персональные кредиты с погашением в рассрочку	Кредитные карты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	
<b>Итого необесцененных кредитов</b>	115 952 405	76 960 542	43 818 718	10 424 936	1 602 181	248 758 782
<i>Индивидуально определенные как обесцененные</i>						
- текущие	203	4 134	-	-	-	4 337
- просроченные	4 536 444	5 327 048	2 859 718	161 781	82 513	12 967 504
<b>Итого индивидуально обесцененных</b>	4 536 647	5 331 182	2 859 718	161 781	82 513	12 971 841
<b>Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва</b>	120 489 052	82 291 724	46 678 436	10 586 717	1 684 694	261 730 623
<b>Резерв под обесценение</b>	(4 897 086)	(5 670 556)	(3 147 801)	(89 936)	(51 937)	(13 857 316)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	115 591 966	76 621 168	43 530 635	10 496 781	1 632 757	247 873 307

Значительные концентрации риска по кредитам и авансам клиентам раскрыты в Примечании 18. Анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 19. Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам представлены в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

## 8 Инвестиции

(в тысячах рублей)	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<b>Инвестиции</b>		
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	185 128 663	91 992 788
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	132 849 623	175 521 884
Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6 975 307	7 007 122
Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	131 597	161 245
Оценочный резерв под ОКУ/ Резерв под обесценение долговых инвестиций, удерживаемых до погашения	(187 341)	(148 761)
<b>Итого инвестиции</b>	<b>324 897 849</b>	<b>274 534 278</b>
<b>Инвестиции, переданные без прекращения признания</b>		
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	10 657 387	-
<b>Итого инвестиции, переданные без прекращения признания</b>	<b>10 657 387</b>	<b>-</b>
<b>Итого инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания</b>	<b>335 555 236</b>	<b>274 534 278</b>

Ниже представлен анализ изменений оценочного резерва под ОКУ под обесценение долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные евроблигации	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года	413 914	-	413 914
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ОКУ за период	(326 423)	99 850	(226 573)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 марта 2018 года	87 491	99 850	187 341

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корпоративные облигации	Итого
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2017 года	7 906	7 906
Резерв под обесценение / (восстановление резерва)	16 117	16 117
Резерв под обесценение по состоянию на 31 марта 2017 года	24 023	24 023

Анализ инвестиций по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

## 9 Средства клиентов

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<b>Коммерческие организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	382 211 716	346 081 877
- Срочные вклады	350 333 155	447 734 055
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	497 475 699	495 558 870
- Срочные вклады	388 045 715	382 690 344
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	4 770 467	6 897 217
- Срочные вклады	96 282 621	80 600 499
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>1 719 119 373</b>	<b>1 759 562 862</b>

Значительные концентрации риска по средствам клиентов раскрыты в Примечании 18. Анализ по структуре валют и срокам до погашения средств клиентов раскрыт в Примечании 19. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

## 10 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Облигации участия в займе	83 247 840	84 005 630
Долговые обязательства с номиналом в рублях	77 571 063	56 946 628
Векселя	17 505 873	16 801 566
Долговые обязательства с номиналом в евро	1 288 828	1 251 741
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>179 613 604</b>	<b>159 005 565</b>

**Облигации участия в займе.** Ниже представлена информация по облигациям участия в займе на 31 марта 2018 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Валюта	Номинал в тысячах единиц валюты	в тысячах рублей		
						Поступления от выпуска за вычетом расходов	Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных долговых обязательств
28-апр-2011	28-апр-2021	7.75%	7.94%	USD	1 000 000	27 621 446	43 162 951	(15 892 716)
25-ноя-2015	27-ноя-2018	5.00%	5.16%	USD	500 000	32 723 027	19 832 509	(9 270 630)
16-фев-2017	16-фев-2022	9.25%	9.49%	RUR	10 000 000	9 989 814	10 098 268	-
20-июл-2017	20-июл-2021	8.90%	9.16%	RUR	10 000 000	9 979 358	10 154 112	-
<b>Итого облигаций участия в займе</b>						<b>83 247 840</b>	<b>(25 163 346)</b>	

**Долговые обязательства с номиналом в рублях.** Информация на 31 марта 2018 года о долговых обязательствах с номиналом в рублях, выпущенных Группой, представлена ниже:

Дата выпуска	Дата погашения	Дата окончания купона, размер которого определен	Амортизированная стоимость	Купон в процентах годовых	Эффективная процентная ставка
18-сен-2014	30-авг-2029	12-сен-2019	2 375 350	9.35%	9.57%
18-сен-2014	30-авг-2029	13-сен-2018	3 791 917	8.50%	8.67%
2-дек-2014	13-ноя-2029	29-май-2018	4 940 061	10.30%	10.57%
20-окт-2015	20-окт-2018	20-окт-2018	8 190 047	8.15%	8.28%
12-апр-2016	12-апр-2019	12-апр-2018	5 246 995	10.65%	10.95%
11-авг-2016	24-июл-2031	9-авг-2018	5 065 536	9.75%	9.99%
4-окт-2016	16-сен-2031	28-сен-2021	5 231 425	9.50%	9.73%
23-янв-2017	5-янв-2032	20-янв-2020	5 084 669	9.45%	9.70%
17-май-2017	8-май-2020	8-май-2020	2 037 831	5.00%	8.90%
30-май-2017	11-май-2032	26-май-2032	5 144 451	8.70%	8.90%
2-окт-2017	13-окт-2032	4-окт-2020	5 204 472	8.35%	8.54%
23-ноя-2017	4-дек-2032	25-ноя-2020	5 139 822	8.10%	8.28%
6-мар-2018	17-мар-2033	7-сен-2021	10 047 195	7.35%	7.49%
21-фев-2018	4-мар-2033	23-фев-2021	10 071 292	7.35%	7.50%
<b>Итого долговых обязательств с номиналом в рублях</b>			<b>77 571 063</b>		

**Векселя.** Векселя включают ценные бумаги, выпущенные Группой с дисконтом к номиналу или с начислением процентов, в российских рублях, долларах США и евро.

Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения представлены в

Примечании 19. Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг раскрыта в Примечании 21.

## 11 Синдицированные и прочие кредиты

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 3 сентября 2024 года	23 029 024	22 359 741
<b>Итого синдицированных и прочих кредитов</b>	<b>23 029 024</b>	<b>22 359 741</b>

В сентябре 2014 года Агентство по страхованию вкладов предоставило ПАО «Балтийский Банк» кредит в размере 57 400 000 тысяч рублей с процентной ставкой 0.51% годовых со сроком погашения в 2024 году (за исключением того, что предусмотрены досрочные частичные погашения в случае восстановления определенных проблемных активов Балтийского Банка). Кредит был отражен Группой в дату приобретения Балтийского Банка по его справедливой стоимости 15 564 206 тысяч рублей, рассчитанной посредством дисконтирования будущих денежных потоков по процентной ставке 15.65% годовых.

Оценочная справедливая стоимость синдицированных и прочих кредитов раскрыта в Примечании 21.

## 12 Субординированные кредиты

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	27 779 192	27 668 724
Субординированный заем со сроком погашения в 2019 году	23 881 345	24 619 646
Субординированный заем со сроком погашения в 2020 году	13 790 891	14 319 374
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	10 178 686	10 148 026
Субординированный заем со сроком погашения в 2023 году	2 488 803	2 429 319
<b>Итого субординированных кредитов</b>	<b>78 118 917</b>	<b>79 185 089</b>

В 2008 году с целью оказания помощи российской банковской системе Правительством Российской Федерации было поручено Государственной корпорации «Банк Развития и внешнеэкономической деятельности» («ВЭБ») предоставить субординированные кредиты отдельным банкам.

29 января 2009 года Группа получила субординированный кредит от ВЭБ в сумме 10 201 455 тысяч рублей с фиксированной процентной ставкой 8.0% годовых и комиссией 0.03 % годовых, до срока погашения 25 декабря 2019 года, впоследствии 19 октября 2009 года был получен второй транш этого субординированного кредита в сумме 230 977 тысяч рублей.

В октябре 2009 года Группа получила еще один субординированный кредит от ВЭБ в сумме 29 180 734 тысяч рублей с фиксированной ставкой 9.5% годовых плюс комиссия в размере 0.03% годовых, срок погашения этого кредита наступает 25 декабря 2020 года.

Группа имеет право досрочного погашения этих кредитов в любое время при условии получения согласия ЦБ РФ и ВЭБ.

С 25 августа 2010 года процентные ставки по субординированным кредитам были снижены с 8.0% годовых до

6.5% годовых для кредита со сроком погашения 25 декабря 2019 года, и с 9.5% до 7.5% для кредита со сроком погашения 25 декабря 2020 года. Прочие условия этих кредитов остались неизменными.

Группа отразила это снижение ставок в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Пересмотренная балансовая стоимость этих кредитов на 25 августа 2010 года в сумме 34 864 436 тысяч рублей представляет собой будущие пересмотренные денежные потоки, связанные с этими кредитами, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке. Разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью кредитов в сумме 4 725 729 тысяч рублей была отражена 25 августа 2010 года как отложенный доход по государственным субсидиям в составе прочих обязательств и должна амортизироваться через процентный расход до срока погашения этих кредитов.

В соответствии с условиями кредитных договоров АО «АЛЬФА-БАНК» обязан: (i) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее шести месяцев, выданных приоритетным секторам российской экономики, в сумме субординированного кредита по состоянию на январь 2009 года; (ii) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее одного года, выданных приоритетным секторам российской экономики в сумме субординированного кредита по состоянию на октябрь 2009 года по ставкам, не превышающим ставку рефинансирования ЦБ РФ плюс три процента; (iii) ВЭБ об определенных значительных операциях и (iv) соглашаться с включением представителей ВЭБ информировать органы управления Банка.

26 сентября 2012 г. Группа привлекла субординированный заем на сумму 750 000 тысяч долларов США. Обязательства имеют фиксированную процентную ставку 7.50% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 26 сентября 2019 г. Поступления от выпуска за вычетом расходов по сделке составили 747 573 тысячи долларов США или эквивалент 23 294 972 тысячи рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 7.71% годовых. На 31 декабря 2017 г. сумма обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 19 392 000 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2016 г.: 18 596 314 тысяч рублей).

18 ноября 2014 года Группа привлекла субординированный заем в сумме 250 000 тысяч. долларов США. Группа имеет право досрочно погасить этот субординированный заем 18 февраля 2020 года. Обязательства имеют фиксированную процентную ставку 9.50% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев с 18 февраля 2015 года по 18 февраля 2020 года и, если Группа не воспользуется правом досрочного погашения, будет установлена плавающая ставка на уровне ставки Казначейства США плюс 7.847% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 18 февраля 2025 года. Поступления от выпуска за вычетом расходов по сделке составили 248 469 тысяч долларов США или эквивалент 11 760 778 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 9.90% годовых. По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 532 468 тысяч рублей по амортизированной стоимости.

28 апреля 2016 года Группа получила субординированный кредит от АВНН в сумме 50 000 тысяч евро (эквивалент 3 690 115 тысяч рублей). Кредит имеет плавающую процентную ставку, представляющую собой ставку EURIBOR плюс 4.5% годовых с выплатой процентов ежеквартально с минимальной маржой 4.5% и датой погашения 28 апреля 2023 года. В июне 2017 часть субординированного долга в сумме 15 000 тысяч евро была досрочно возвращена и одновременно АВНН внес 15 000 тысяч евро в акционерный капитал Amsterdam Trade Bank N.V.

Анализ субординированных кредитов по структуре валют, по срокам погашения представлены в Примечании 19. Оценочная справедливая стоимость субординированных кредитов раскрыта в Примечании 21.

### **13 Уставный капитал**

По состоянию на 31 марта 2018 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал составил 59 587 623 тысячи рублей и включал 59 587 623 обыкновенных акций (31 декабря 2017 г.: 59 587 623 тысячи рублей / 59 587 623 обыкновенных акций).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взнос в капитал превосходит номинальную стоимость выпущенных акций. За отчетный период изменений в уставном капитале и эмиссионном доходе не произошло.



**14 Бессрочные облигации участия в займе**

30 января 2018 года Группа привлекла субординированный заем (посредством эмиссии бессрочных облигаций участия в займе) на сумму 500 млн долларов США. Сумма полученных средств составила 500 млн долларов США (эквивалент 28 145 400 тысяч рублей). Долговые обязательства не имеют определенного срока погашения, и могут быть погашены в любую дату выплаты процентов, начиная с 30 апреля 2023 года. По облигациям установлена фиксированная процентная ставка 6.95% годовых, подлежащая выплате ежеквартально начиная с 30 апреля 2018 года. Группа может отменить выплату процентов в любое время.

3 ноября 2016 года Группа выпустила бессрочные облигации участия в займе на сумму 400 млн долларов США (эквивалент 25 366 640 тысяч рублей).

23 декабря 2016 года Группа выпустила дополнительные (к бессрчным облигациям участия в займе, выпущенным 3 ноября 2016 года) бессрчные облигации участия в займе на сумму 300 миллионов долларов США (эквивалент 18 259 230 тысяч рублей).

Эти оба выпуска бессрчных облигаций участия в займе составляют единый выпуск общим номиналом 700 млн долларов США.

У бессрчных облигаций общим номиналом 700 млн долларов США не определен срок возврата, и они могут быть погашены по номиналу в любую дату выплаты процентов, начиная с 3 февраля 2022 года. Ставка процентов зафиксирована на уровне 8% годовых по 3 февраля 2022 года. Выплата процентов осуществляется ежеквартально, начиная с 3 февраля 2017 года, и может быть отменена Группой в любое время. Если Группа не воспользуется правом погасить облигации 3 февраля 2022 года, ставка процента будет пересмотрена до уровня доходности соответствующих облигаций Казначейства США, увеличенной на 6.659% годовых. В последующем ставка будет пересматриваться каждые 5 лет, начиная с 3 февраля 2022 года.

Так как у данных облигаций не определен срок возврата, Группа не имеет контрактного обязательства выплатить номинальную сумму и может отменить выплату любого процентного дохода, данные облигации были классифицированы Группой как инструмент капитала.

После получения согласования договоров займа с Банком России сумма выпусков была включена в состав источников добавочного капитала основного капитала Банка для целей расчета норматива достаточности капитала. Произведённые выплаты процентов рассматриваются как распределяемые суммы и отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

**15 Процентные доходы и расходы**

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
<i>(в тысячах рублей)</i>		
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	27 648 182	27 975 437
Кредиты и авансы физическим лицам	14 613 465	10 410 344
Средства в других банках	3 754 578	2 920 768
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения и долговые инвестиции, переданные без прекращения признания	1 856 670	2 063 095
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 601 291	1 851 616
Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания	1 339 790	321 680
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>50 813 976</b>	<b>45 542 940</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные депозиты юридических лиц	6 090 389	6 801 357
Срочные счета физических лиц	4 379 198	4 795 827
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 063 906	4 262 442
Текущие клиентские счета	2 014 588	1 887 706
Субординированные кредиты	1 506 541	2 109 852
Средства других банков	1 315 584	1 736 505
Синдицированные и прочие кредиты	922 760	644 162
Прочие	4 231	1 512
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>19 297 197</b>	<b>22 239 363</b>
Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов	1 262 866	948 438
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>30 253 913</b>	<b>22 355 139</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

**16 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами**

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(1 641 480)	(22 692 072)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(5 638 815)	(2 900 180)
<b>Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами</b>	<b>(7 280 295)</b>	<b>(25 592 252)</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.



## **17 Сегментный анализ**

Отчетные сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые предлагают различные продукты и услуги:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов юридических лиц, предоставление корпоративных кредитов и иных видов финансирования, торговые операции с ценными бумагами, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов, обслуживанию кредитных и дебетовых карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и персональные кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность Группы в области оптового финансирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Управление этими сегментами производится отдельно, так как для каждого из этих сегментов необходимо сформулировать отдельную стратегию, и каждый из этих сегментов использует свою операционную платформу. Группа оценивает результаты деятельности сегментов на основе прибыли и убытков до налогообложения. Результаты деятельности сегментов на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются членами Правления Группы.

Учетная политика операционных сегментов по существу не отличается от политики, описанной в основных положениях учетной политики, за исключением: (i) изменений справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые отражены в составе прибылей и убытков сегментов, а не в составе прочего совокупного дохода; (ii) использования системы трансфертного ценообразования, (iii) различной классификации некоторых остатков и операций, которые исключены из сегментного анализа, так как мониторинг ими осуществляется отдельно и не на регулярной основе (включая ситуации, когда остаток не распределен, а соответствующие доходы или расходы распределены для целей сегментного анализа и наоборот). В соответствии с системой трансфертного ценообразования, применяемой Группой, ресурсы обычно перераспределяются с использованием внутренних процентных ставок, установленных Казначейством Группы. Эти ставки определяются на основе базовых рыночных процентных ставок, договорных сроков погашения кредитов и наблюдаемых фактических сроков погашения остатков по счетам клиентов.

В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за период три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

**Группа АО «АЛЬФА-БАНК»**

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
(неаудированные данные) – 31 марта 2018 года**

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
<b>Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>				
<b>Доходы сегментов</b>				
<b>Доходы от внешних контрагентов</b>				
Процентные доходы	32 853 832	11 946 848	4 977 853	49 778 533
Комиссионные доходы	8 852 238	10 006 877	384 880	19 243 995
Прочие операционные доходы	217 505	217 504	-	435 009
<b>Итого доходов от внешних контрагентов</b>	<b>41 923 575</b>	<b>22 171 229</b>	<b>5 362 733</b>	<b>69 457 537</b>
Процентные доходы от прочих сегментов	12 121 834	10 774 964	44 446 725	67 343 523
Комиссионные доходы от прочих сегментов	-	-	400 854	400 854
<b>Итого доходов сегментов</b>	<b>54 045 409</b>	<b>32 946 193</b>	<b>50 210 312</b>	<b>136 801 060</b>
Процентные расходы прочих сегментов	(23 220 259)	(5 805 065)	(35 475 396)	(64 500 720)
Процентные расходы	(7 613 646)	(6 961 047)	(7 178 580)	(21 753 273)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	3 138 841	(5 610 369)	-	(2 471 528)
Комиссионные расходы	(1 695 385)	(4 299 013)	(60 550)	(6 054 948)
Комиссионные расходы от прочих сегментов	(400 854)	(171 795)	-	(572 649)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	(43 034)	-	129 101	86 067
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(3 545 106)	4 885 434	(8 620 623)	(7 280 295)
Прочие резервы	1 022 561	(340 854)	-	681 707
Операционные расходы	(3 719 735)	(4 959 647)	(177 131)	(8 856 513)
Распределенные операционные расходы	(3 386 776)	(2 495 519)	(59 417)	(5 941 712)
<b>Прибыль/ (убыток) сегментов до налогообложения</b>	<b>14 582 016</b>	<b>7 188 318</b>	<b>(1 232 284)</b>	<b>20 538 050</b>
<b>31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>				
<b>Активы сегментов</b>	<b>1 651 000 543</b>	<b>248 780 904</b>	<b>361 863 132</b>	<b>2 261 644 579</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>876 613 192</b>	<b>815 454 132</b>	<b>346 568 007</b>	<b>2 038 635 331</b>

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за период три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, и по состоянию на 31 декабря 2017 год:

**Группа АО «АЛЬФА-БАНК»**

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
(неаудированные данные) – 31 марта 2018 года**

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
<b>Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)</b>				
<b>Доходы сегментов</b>				
<b>Доходы от внешних контрагентов</b>				
Процентные доходы	31 728 555	10 725 145	2 234 406	44 688 106
Комиссионные доходы	6 581 934	9 050 159	822 741	16 454 834
Прочие операционные доходы	2 255 909	-	-	2 255 909
<b>Итого доходов от внешних контрагентов</b>	<b>40 566 398</b>	<b>19 775 304</b>	<b>3 057 147</b>	<b>63 398 849</b>
Процентные доходы от прочих сегментов	10 437 241	10 437 241	40 521 052	61 395 534
<b>Итого доходов сегментов</b>	<b>51 003 639</b>	<b>30 212 545</b>	<b>43 578 199</b>	<b>124 794 383</b>
Процентные расходы прочих сегментов	(23 425 095)	(5 856 274)	(35 788 338)	(65 069 707)
Процентные расходы	(7 235 868)	(6 783 626)	(8 592 594)	(22 612 088)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	14 054 816	(3 407 228)	-	10 647 588
Комиссионные расходы	(208 873)	(3 801 497)	(167 099)	(4 177 469)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	(284 850)	-	584 692	299 842
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(24 250 537)	(1 469 791)	128 076	(25 592 252)
Прочие резервы	497 404	(99 481)	-	397 923
Операционные расходы	(3 504 957)	(5 302 370)	(179 741)	(8 987 068)
Распределенные операционные расходы	(2 908 972)	(1 890 832)	(48 482)	(4 848 286)
<b>Прибыль/ (убыток) сегментов до налогообложения</b>	<b>3 736 707</b>	<b>1 601 446</b>	<b>(485 287)</b>	<b>4 852 866</b>
<b>31 декабря 2017 года</b>				
<b>Активы сегментов</b>	<b>1 616 955 917</b>	<b>243 650 892</b>	<b>354 401 297</b>	<b>2 215 008 106</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>898 629 300</b>	<b>796 512 334</b>	<b>347 197 684</b>	<b>2 042 339 318</b>

Разница между процентными доходами от прочих сегментов и процентных расходов от прочих сегментов относится к деятельности, которая не анализируется ответственным за принятие операционных решений.

Информация об активах и обязательствах сегментов предоставляется ответственному за принятие операционных решений без учета межсегментных активов и обязательств.

Ниже представлена сверка прибыли отчетных сегментов и общей суммы прибыли Группы:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
<i>(в тысячах рублей)</i>		
<b>Прибыль/ (убыток) сегментов до налогообложения за период</b>	<b>20 538 050</b>	<b>4 852 866</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля (за исключением резервов, относящихся к дочерним банкам)	(2 691 450)	(563 779)
Прибыль/(убыток) дочерних банков до налогообложения	(1 499 110)	439 432
Нераспределенные результаты прочих неотчетных сегментов	(916 238)	(9 358 731)
Процентные платежи по бессрчным облигациям участия в займе	265 416	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отраженные в отчете о совокупном доходе	56 296	(62 694)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения за период</b>	<b>15 752 964</b>	<b>(4 692 906)</b>

## **18 Значительные концентрации рисков**

По состоянию на 31 марта 2018 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских счетах и расчетных счетах, и депозитах «овернайт» в других банках и финансовых институтах составила 51 718 358 тысячи рублей (31 декабря 2017 г.: 103 676 087 тысяч рублей), или 94.8% (31 декабря 2017 г.: 88.2%) от суммы на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт».

На 31 марта 2018 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 173 910 622 тысяч рублей (31 декабря 2017 г.: 218 520 548 тысяч рублей), или 96.6% (31 декабря 2017 г.: 93.2%) от общей суммы средств в других банках.

На 31 марта 2018 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков) составила 432 330 479 тысячи рублей (31 декабря 2017 г.: 439 478 417 тысяч рублей), или 28.0% (31 декабря 2017 г.: 26.3%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Группы до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

На 31 марта 2018 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 63 331 026 тысяч рублей (31 декабря 2017 г.: 60 343 832 тысяч рублей), или 83.5% (31 декабря 2017 г.: 57.4%) от общей суммы средств других банков.

На 31 марта 2018 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составила 198 142 107 тысяч рублей (31 декабря 2017 г.: 226 461 698 тысяч рублей), или 11.5% (31 декабря 2017 г.: 12.9%) от общей суммы средств клиентов.

Остатки по операциям со связанными сторонами раскрываются в Примечании 22.

## **19 Управление финансовыми рисками**

За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, по сравнению с 2017 годом не произошло существенных изменений в системе управления рисками.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 марта 2018 года:

**Группа АО «АЛЬФА-БАНК»**

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
(неаудированные данные) – 31 марта 2018 года**

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	94 169 612	22 014 007	53 312 240	9 061 020	-	178 556 879
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	18 682 555	-	-	-	-	18 682 555
Торговые ценные бумаги	13 753 066	13 442 712	-	-	-	27 195 778
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	1 191 643	-	-	-	1 191 643
Средства в других банках	110 075 095	64 909 644	3 379 324	618 913	-	178 982 976
Кредиты и авансы клиентам	1 118 148 942	515 629 786	91 312 439	28 302 209	-	1 753 393 376
Инвестиции	175 397 402	89 590 616	36 965 610	15 837 317	7 106 904	324 897 849
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	10 420 506	10 420 506
Прочие финансовые активы	27 711 054	10 825 868	942 599	10 525 246	-	50 004 767
Прочие активы	-	-	-	-	5 056 871	5 056 871
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	40 549 429	40 549 429
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	970 335	970 335
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	7 748 086	7 748 086
<b>Итого активов</b>	<b>1 557 937 726</b>	<b>728 261 663</b>	<b>185 912 212</b>	<b>64 344 705</b>	<b>73 787 540</b>	<b>2 610 243 846</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	36 318 088	52 028 023	3 103 342	2 008 398	-	93 457 851
Средства клиентов	1 035 639 292	462 243 913	181 490 872	39 745 296	-	1 719 119 373
Выпущенные долговые ценные бумаги	110 519 555	67 248 968	1 289 286	555 795	-	179 613 604
Синдицированные и прочие кредиты	23 029 024	-	-	-	-	23 029 024
Субординированные кредиты	37 957 878	37 672 236	2 488 803	-	-	78 118 917
Прочие финансовые обязательства	49 509 174	6 235 517	2 039 345	10 661 103	-	68 445 139
Прочие обязательства	13 213 159	419 418	106 031	553 867	-	14 292 475
Текущие обязательства по налогу на прибыль	708 566	-	-	41 901	-	750 467
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	6 169 556	6 169 556
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 306 894 736</b>	<b>625 848 075</b>	<b>190 517 679</b>	<b>53 566 360</b>	<b>6 169 556</b>	<b>2 182 996 406</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>251 042 990</b>	<b>102 413 588</b>	<b>(4 605 467)</b>	<b>10 778 345</b>	<b>67 617 984</b>	<b>427 247 440</b>
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов</b>	<b>269 074 754</b>	<b>96 228 643</b>	<b>(4 417 146)</b>	<b>10 802 659</b>	<b>67 617 984</b>	<b>439 306 894</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>14 381 330</b>	<b>(17 521 428)</b>	<b>(1 051 043)</b>	<b>(7 868 313)</b>	<b>-</b>	<b>(12 059 454)</b>
<b>Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам на 31 марта 2018 года</b>	<b>283 456 084</b>	<b>78 707 215</b>	<b>(5 468 189)</b>	<b>2 934 346</b>	<b>67 617 984</b>	<b>427 247 440</b>
<b>Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2017 года</b>	<b>230 915 627</b>	<b>35 086 315</b>	<b>19 277 030</b>	<b>(8 124 823)</b>	<b>70 559 256</b>	<b>347 713 405</b>

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 марта 2018 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (а) торговых ценных бумаг и (б) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании оценки руководством реализации портфеля. Часть текущих / расчетных счетов / счетов до востребования была перенесена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категории с более поздними сроками погашения. На основании прошлого опыта руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Группы.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	178 556 879	-	-	-	-	178 556 879
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	18 682 555	-	-	-	-	18 682 555
Торговые ценные бумаги	27 195 778	-	-	-	-	27 195 778
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	-	1 191 643	-	-	1 191 643
Средства в других банках	175 925 306	2 556 262	490 343	11 065	-	178 982 976
Кредиты и авансы клиентам	394 552 456	218 337 422	124 855 329	1 015 648 169	-	1 753 393 376
Инвестиции	71 854 629	35 887 995	10 918 004	199 130 317	7 106 904	324 897 849
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	10 420 506	10 420 506
Прочие финансовые активы	31 005 194	9 946 429	3 028 349	6 024 795	-	50 004 767
Прочие активы	-	-	-	-	5 056 871	5 056 871
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	40 549 429	40 549 429
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	970 335	970 335
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	7 748 086	7 748 086
<b>Итого активов</b>	<b>897 772 797</b>	<b>266 728 108</b>	<b>151 141 055</b>	<b>1 220 814 346</b>	<b>73 787 540</b>	<b>2 610 243 846</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	64 554 302	10 104 682	5 558 533	13 240 334	-	93 457 851
Средства клиентов	491 028 399	337 326 714	232 120 730	658 643 530	-	1 719 119 373
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 068 647	13 300 334	36 168 412	126 076 211	-	179 613 604
Синдицированные и прочие кредиты	-	-	-	23 029 024	-	23 029 024
Субординированные кредиты	-	2 189 345	1 758 419	74 171 153	-	78 118 917
Прочие финансовые обязательства	35 810 368	17 318 354	7 609 766	7 706 651	-	68 445 139
Прочие обязательства	14 292 475	-	-	-	-	14 292 475
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	750 467	-	-	-	750 467
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	6 169 556	6 169 556
<b>Итого обязательств</b>	<b>609 754 191</b>	<b>380 989 896</b>	<b>283 215 860</b>	<b>902 866 903</b>	<b>6 169 556</b>	<b>2 182 996 406</b>
<b>Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>288 018 606</b>	<b>(114 261 788)</b>	<b>(132 074 805)</b>	<b>317 947 443</b>	<b>67 617 984</b>	<b>427 247 440</b>
<b>Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 марта 2018 года</b>	<b>288 018 606</b>	<b>173 756 818</b>	<b>41 682 013</b>	<b>359 629 456</b>	<b>427 247 440</b>	
<b>Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года</b>	<b>194 517 501</b>	<b>43 490 934</b>	<b>87 549 305</b>	<b>275 029 267</b>	<b>347 713 405</b>	



## 20 Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в отчетности.

**Налоговое законодательство.** Значительная часть операций Группы осуществляется в Российской Федерации. Налоговое законодательство Российской Федерации (включая изменения, вступившие в силу в конце отчетного периода) допускает возможность разных толкований при применении к операциям и деятельности Группы и подвержено часто вносимым изменениям. Поэтому позиция, занятая руководством Группы в отношении налогообложения, и официальная документация в поддержку ее налоговой позиции, может быть оспорена соответствующими органами. Российские налоговые органы придерживаются жесткой позиции и существует риск проверки налоговых операций без четко выраженной коммерческой цели или, совершенных с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Это законодательство предусматривает возможность для налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении всех контролируемых операций (операции со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что цена сделки отличается от рыночной цены.

Российское законодательство содержит специальные правила корректировки цен сделок для целей налогообложения, включающие правила трансфертного ценообразования, а также правила в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Группа считает, что проводившиеся в отчетном периоде операции не требуют налоговых корректировок, за исключением некоторых операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. По мере развития интерпретации правил трансфертного ценообразования возможно, что такие трансфертные цены будут оспорены. Последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются, исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не имеют постоянного представительства в Российской Федерации. Такое толкование соответствующего законодательства может быть оспорено, однако на данный момент последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; но они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Законодательство о контролируемых иностранных компаниях ввело механизм налогообложения в Российской Федерации прибыли контролируемых иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая доверительные фонды), контролируемых российскими налоговыми резидентами. Доход контролируемых иностранных компаний облагается налогом по ставке 20%, если такие контролируется юридическим лицом, по ставке 13%, если контролируется физическим лицом. В результате руководство пересмотрело налоговые позиции Группы и пришло к выводу, что такое новое законодательство не приведет дополнительно к возникновению значительных сумм отложенных налогов из-за временных разниц, возникающих в результате ожидаемого способа налогообложения соответствующей деятельности Группы, подпадающих под действие законодательства о контролируемых иностранных компаниях.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам. Иногда Группа применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Хотя руководство в настоящее время считает, что такие налоговые позиции и интерпретации могут быть подтверждены, существует риск, что может потребоваться отток ресурсов, если эти налоговые позиции и интерпретации будут оспорены соответствующими органами. Последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Помимо рисков, указанных выше, согласно оценке Группы, по состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017



года у Группы не существует прочих потенциальных налоговых обязательств. Указанные выше риски являются оценками, которые возникают из неопределенности в интерпретации применяемого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство будет отстаивать позиции и интерпретации Группы, которые применялись при определении налогов, показанных в данной консолидированной финансовой отчетности.

**Соблюдение нормативных требований.** Группа предоставляет финансовые услуги через свои финансовые организации, зарегистрированные в Российской Федерации, Нидерландах, в Казахстане и в других юрисдикциях. Финансовые операции подлежат регулированию органами власти в связи с получением и возобновлением различных лицензий и разрешений, а также постоянным выполнением требований существующих законов и нормативных документов, а также условий соответствующих лицензий и разрешений. Невыполнение нормативных требований может привести к наложению штрафов или неустоек, или более серьезным санкциям, включая приостановление, изменение или отзыв лицензий и разрешений или введению требований по ограничению некоторых бизнес-операций.

В ходе текущей деятельности, Группа должна интерпретировать и применять существующие нормативные требования к своим операциям. Время от времени могут возникать вопросы фактического или возможного несоблюдения существующих нормативных требований. Руководство ориентировано на исправление такого положения дел в качестве основного приоритета и полагает, что такие вопросы не будут приводить к существенным ограничениям операционной деятельности или существенным финансовым санкциям.

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

В дополнение к обязательствам кредитного характера Группа выдает гарантии надлежащего исполнения обязательств. Гарантии надлежащего исполнения обязательств представляют собой договоры страхования, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры, в дополнение к кредитному риску, передают нефинансовый риск неисполнения обязательств. Риск по договорам по обеспечению надлежащего исполнения обязательств заключается в вероятности наступления страхового события (то есть неисполнения договорных обязательств другой стороной). Основные риски Группы – это существенные изменения периодичности и величины платежей, возникающих по таким договорам, по сравнению с прогнозом. Группа использует данные за прошлые периоды и статистические методы для прогнозирования объема таких платежей. Претензии должны направляться до истечения срока действия договора, и большинство претензий подлежат урегулированию в краткосрочной перспективе. Это дает возможность Группе обеспечить высокую степень уверенности в отношении запланированных платежей и, вследствие этого, будущие потоки денежных средств. Группа управляет такими рисками, постоянно контролируя уровень платежей по таким продуктам и способна корректировать в будущем комиссионные вознаграждения на основании опыта изменения выплат страховых возмещений по претензиям. В Группе существует процесс обработки заявок на выплату страховых возмещений по претензиям, который предусматривает право пересмотра претензий и отклонения фальсифицированных или не соответствующих требованиям заявок.

В таблице ниже представлены обязательства кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств:

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Неиспользованные кредитные линии	1 129 596 801	924 111 081
Импортные аккредитивы	25 659 276	1 645 203
Финансовые гарантии	5 923 982	30 770 677
Экспортные аккредитивы	10 974 905	1 799 100
Овердрафты	33 428 138	-
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>1 205 583 102</b>	<b>958 326 061</b>
Гарантии надлежащего исполнения обязательств	98 385 701	114 776 914
Резерв по обязательствам кредитного характера	(1 217 588)	(1 622 107)
<b>Итого обязательств кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств</b>	<b>1 302 751 215</b>	<b>1 071 480 868</b>

Общая сумма договорных обязательств по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 марта 2018 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера и гарантий надлежащего исполнения обязательств составила 1 217 588 тысячи рублей (2017 г.: 1 622 107 тысяч рублей).

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера и гарантиям надлежащего исполнения обязательств представлено ниже:

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 марта 2017 года (неаудированные данные)
<i>(в тысячах рублей)</i>		
<b>Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января</b>	<b>1 622 107</b>	<b>2 994 009</b>
Резерв по обязательствам кредитного характера в течение периода	(406 825)	(1 112 626)
Курсовая разница	2 306	30 897
<b>Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 марта</b>	<b>1 217 588</b>	<b>1 912 280</b>

**Соблюдение особых условий.** В соответствии с соглашениями о привлечении долгосрочного финансирования Группа должна соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимыми условиями являются:

- соблюдение нормативов и требований Центрального Банка Российской Федерации;
- поддержание минимального уровня чистых активов;
- обеспечение осуществления операций со связанными сторонами на общих условиях.

Руководство считает, что Группа соблюдала эти особые условия в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, и в течение 2017 года.

## 21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости анализируется и распределяется по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (1) Уровень 1 – оценка происходит исходя из котируемой цены (некорректируемой) на активных рынках для идентичных активов и обязательств, (2) Уровень 2 – оценка основана на методах оценки с учетом существенного прямого (такого как цены) или косвенного влияния (из анализа цен) наблюдаемых данных по активам и обязательствам и (3) Уровень 3 – оценка не основана на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные). Руководство использует профессиональное суждение для распределения финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости. Если оценка справедливой стоимости использует наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

### Регулярные оценки справедливой стоимости

Уровни иерархии для инструментов, по которым классифицируются регулярные оценки справедливой стоимости изложены ниже:

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)			31 декабря 2017 года		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значительн ый объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значительн ый объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Финансовые активы</b>						
Торговые ценные бумаги	5 823 829	21 371 949	-	32 211 327	9 500 347	-
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	1 191 643	-	1 715 318	11 257	-
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	185 128 663	-	-	86 510 665	5 482 123	-
Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	6 975 307	-	-	7 007 122
Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	131 597	-	-	161 245
Валютные форвардные контракты	-	21 873 697	-	-	11 898 440	-
Прочие производные финансовые инструменты	9 217	12 425 842	-	2 537	11 822 476	-
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4 431	-	-	99	-
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	417 285	-	-	8 701	-
<b>Нефинансовые активы</b>						
Здания	-	-	20 918 897	-	-	20 977 834
Инвестиционное имущество	-	-	2 716 347	-	-	2 734 173
<b>ИТОГО активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>190 961 709</b>	<b>57 284 847</b>	<b>28 025 801</b>	<b>120 439 847</b>	<b>38 723 443</b>	<b>30 880 374</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
- Валютные форвардные контракты	-	39 089 131	-	-	27 112 331	-
- Прочие производные финансовые инструменты	2 739	9 459 377	-	-	7 777 834	-
- Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	505 416	-	-	4 114 879	-
<b>ИТОГО финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>2 739</b>	<b>49 053 924</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39 005 044</b>	<b>-</b>

Методы и допущения, использованные при оценке финансовых активов, включенных в Уровень 2 и Уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости

**Уровень 2.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2, была определена на основе модели дисконтированных денежных потоков при этом все существенные исходные данные были основаны на рыночной информации (LIBOR, EURIBOR, Mosprime, курсы Банка России). Справедливая стоимость ценных бумаг с незначительными объемами торгов определялась на основе котировок, предоставленных известными брокерскими фирмами. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определялась на основе ставок LIBOR и корректировок в уменьшение или увеличение стоимости финансового инструмента, которые отражают вероятности дефолта контрагента или дефолта Группы.

**Уровень 3.** Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, отнесенные к Уровню 3, были оценены на основе стоимости чистых активов.

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за период три месяца, закончившийся 31 марта 2018 года:

	Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Справедливая стоимость на 1 января 2018 года	7 007 122	161 245
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков	-	( 29 648)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	( 31 815)	-
Справедливая стоимость на 31 марта 2018 года	6 975 307	131 597
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период для активов, удерживаемых на 31 марта 2018 года	-	( 29 648)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период для активов, удерживаемых на 31 марта 2018 года	( 31 815)	-

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за период три месяца, закончившийся 31 марта 2017 года:



	Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Справедливая стоимость на 1 января 2017 года	17 731 215	733 373
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков	-	( 5 072)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	( 292 065)	-
Выбытия	(10 547 594)	-
Справедливая стоимость на 31 марта 2017 года	6 891 556	728 301
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период для активов, удерживаемых на 31 марта 2017 года	-	( 5 072)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период для активов, удерживаемых на 31 марта 2017 года	( 292 065)	-

**Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но справедливая стоимость которых раскрывается**

По состоянию на 31 марта 2018 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости была приблизительно равна их балансовой стоимости.

**Денежные средства и их эквиваленты** отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Кредиты и авансы клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

**Инвестиции, удерживаемые до погашения.** Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, была определена на основании опубликованных ценовых котировок.

**Средства других банков и счета клиентов, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска отдельных компаний, а также от валюты и срока погашения инструментов.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Справедливая стоимость обращающихся долговых ценных бумаг рассчитывалась исходя из опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальных долговых инструментов оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

**Синдицированные и прочие кредиты.** Оценочная справедливая стоимость синдицированных и прочих кредитов основана на дисконтировании денежных потоков по новым привлеченным кредитам с использованием процентной ставки по кредитам с аналогичным сроком погашения.

**Субординированный долг.** Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась исходя из опубликованных рыночных котировок. Справедливая стоимость прочего долга оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

**22 Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Банковские операции со связанными сторонами проводятся в ходе текущей деятельности. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции.

Наиболее существенными (по объему операций) связанными сторонами Группы являются ABN Financial Limited, которая в свою очередь является 100% дочерней компанией ABN Holdings S.A. (Примечание 1) и ее дочерние компании.

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2018 года, статьям доходов и расходов за три месяца 2018 года:

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)/Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)		
	ABN Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
<i>в тысячах рублей</i>			
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	57 067
Кредиты и авансы клиентам	-	205 982	21 063 187
Инвестиции	-	-	6 971 060
Прочие финансовые активы	-	1 954	366 479
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	-	-	436 463
Средства клиентов	-	1 115 761	26 484 965
Субординированные кредиты	2 488 803	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	4 772 423
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>			
Процентные доходы	-	2 737	313 418
Процентные расходы	(401)	(527)	(73 435)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	383	61 092
Комиссионные доходы	-	531	98 580
Комиссионные расходы	-	-	(219 309)
Дивиденды полученные	-	-	109 700
Прочие операционные доходы	-	-	2 787
Операционные расходы	-	(205 429)	(6 551)
<b>Условные обязательства</b>			
Неиспользованные кредитные линии	-	12 949	1 584 873

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, статьям доходов и расходов за три месяца 2017 года:

	31 декабря 2017 года/Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)		
	ABH Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
<i>в тысячах рублей</i>			
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	56 359
Средства в других банках	-	-	4 174 390
Кредиты и авансы клиентам	-	90 566	20 824 984
Инвестиции	-	-	7 002 880
Прочие финансовые активы	-	3 567	650 051
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	-	-	597 685
Средства клиентов	-	739 507	732 967
Субординированные кредиты	2 429 319	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	4 497 590
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>			
Процентные доходы	-	2 824	570 736
Процентные расходы	-	(497)	(74 438)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	(1 732 864)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	360	678 410
Комиссионные доходы	-	620	49 408
Комиссионные расходы	-	-	(469 424)
Дивиденды полученные	-	-	321 361
Прочие операционные доходы	-	112	6 808
Операционные расходы	-	(289 763)	(2 719)
<b>Условные обязательства</b>			
Гарантии выданные	-	-	345 041
Импортные аккредитивы	-	-	965 406
Неиспользованные кредитные линии	-	19 112	576 002

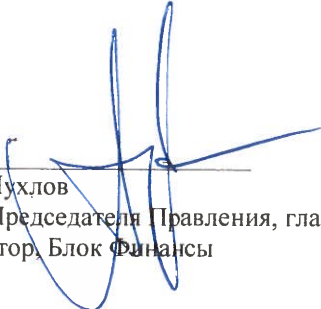
Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Совета директоров и Правления АО «Альфа-Банк». Ниже представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 марта 2017 года (неаудированные данные)
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Заработная плата	94 655	95 720
Краткосрочные премиальные выплаты	38 227	47 037
Долгосрочные премиальные выплаты	66 903	142 114
Компенсация ключевому управленческому персоналу в течение периода	199 785	284 871

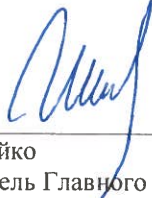
**23 События после отчетной даты**

24 апреля 2018 года Группа разместила долговые обязательства на сумму 12 012 тысяч долларов США со сроком погашения 20 октября 2021 года и купонной ставкой 0.01% годовых. В даты выплаты купонного дохода условиями выпуска также предусматривается выплата дополнительного дохода по специальной утвержденной формуле.

29 мая 2018 года

  
\_\_\_\_\_  
А.Е. Чухлов  
Зам. Председателя Правления, главный финансовый  
директор, Блок Финансы



  
\_\_\_\_\_  
М.В. Шейко  
Заместитель Главного бухгалтера