

**Общество с ограниченной ответственностью  
«Фольксваген Банк РУС»**

**Промежуточная сокращенная  
финансовая отчетность и Заключение об  
обзорной проверке**

**30 июня 2018 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

Заключение об обзорной проверке промежуточной сокращенной финансовой отчетности

### ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении .....	1
Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале.....	3
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств .....	4

### ОТДЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность .....	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	6
4	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	9
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....	9
6	Новые учетные положения .....	11
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	13
8	Кредиты и авансы клиентам .....	14
9	Прочие финансовые активы .....	20
10	Средства других банков .....	21
11	Средства клиентов .....	21
12	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	22
13	Уставный капитал .....	23
14	Процентные доходы и расходы .....	24
15	Административные и прочие операционные расходы .....	24
16	Сегментный анализ .....	25
17	Управление рисками .....	27
18	Управление капиталом .....	29
19	Условные обязательства .....	30
20	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	32
21	Операции со связанными сторонами .....	34
22	События после окончания отчетного периода .....	35
23	Публикация финансовой отчетности .....	35



## ***Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной финансовой отчетности***

Участникам и Наблюдательному совету Общества с ограниченной ответственностью  
«Фольксваген Банк РУС»:

### **Вступление**

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Общества с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС» (далее – «Банк») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой отчетности включает в себя опросы должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и прочие процедуры обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



## Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

*Аудиторское общество «Прайсвотерхаус-Куперс Аудит»*

28 августа 2018 года

Москва, Российская Федерация

*Е. В. Филиппова*

Е. В. Филиппова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000195),  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью  
«Фольксваген Банк РУС»

Свидетельство о государственной регистрации № 3500  
выдано Центральным банком Российской Федерации 13 августа  
2010 года

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 2 июля 2010  
года за № 77 010860854

Российская Федерация, 117485, г. Москва, ул. Обручева, д.30/1

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890  
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа  
2002 г. за № 1027700148431


Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский  
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -  
11603050547


**Общество с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС»**  
**Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении**

(в тысячах российских рублей)		30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
	Прим.		
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	5 982 042	7 267 360
Обязательные резервы на счетах в Банке России		54 600	103 896
Кредиты и авансы клиентам	8	27 190 507	27 077 617
Прочие финансовые активы	9	1 345 166	512 747
Прочие активы		124 109	78 685
Отложенный налоговый актив		249 103	248 599
Нематериальные активы		147 296	173 181
Основные средства		52 125	58 303
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>35 144 948</b>	<b>35 520 388</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	10	9 747 564	3 735 964
Средства клиентов	11	4 536 663	6 529 609
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	5 227 202	10 331 851
Резервы под обязательства и отчисления		280 473	280 473
Производные финансовые инструменты		-	30 589
Прочие финансовые обязательства		504 587	430 982
Прочие обязательства		187 653	168 387
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>20 484 142</b>	<b>21 507 855</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	13	880 000	880 000
Эмиссионный доход	13	9 880 000	9 880 000
Нераспределенная прибыль		3 900 806	3 252 533
<b>ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА</b>		<b>14 660 806</b>	<b>14 012 533</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА</b>		<b>35 144 948</b>	<b>35 520 388</b>

28 августа 2018 года

  
 Корчагин Н. П.  
 Председатель Правления



  
 Лебедева О. Е.  
 Главный бухгалтер

**Общество с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС»**  
**Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Неаудированные данные	
		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Процентные доходы	14	1 968 840	2 241 418
Процентные расходы	14	(706 449)	(730 813)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>1 262 391</b>	<b>1 510 605</b>
Оценочный резерв под ожидаемые убытки по кредитам и авансам клиентам		(15 288)	(34 743)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>1 247 103</b>	<b>1 475 862</b>
Комиссионные доходы		10 870	9 385
Комиссионные расходы		(26 417)	(28 860)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(6 388)	(2 650)
Реализованные расходы за вычетом доходов от операций с производными финансовыми инструментами		(3 756)	(9 197)
Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами		3 091	4 538
Прочие операционные доходы		3 586	1 805
Прочие резервы		(3 961)	-
Административные и прочие операционные расходы	15	(561 331)	(603 295)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>662 797</b>	<b>847 588</b>
Расходы по налогу на прибыль		(134 230)	(168 870)
<b>Прибыль за период</b>		<b>528 567</b>	<b>678 718</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД</b>		<b>528 567</b>	<b>678 718</b>

**Общество с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС»**  
**Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 31 декабря 2016 года	880 000	9 880 000	1 990 794	12 750 794
Прибыль за период	-	-	678 718	678 718
<b>Итого совокупная прибыль, отраженная за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>678 718</b>	<b>678 718</b>
Остаток на 30 июня 2017 года (неаудированные данные)	880 000	9 880 000	2 669 512	13 429 512
Остаток на 31 декабря 2017 года	880 000	9 880 000	3 252 533	14 012 533
Влияние перехода на МСФО 9	-	-	119 706	119 706
<b>Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО 9</b>	<b>880 000</b>	<b>9 880 000</b>	<b>3 372 239</b>	<b>14 132 239</b>
Прибыль за период	-	-	528 567	528 567
<b>Итого совокупная прибыль, отраженная за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>528 567</b>	<b>528 567</b>
Остаток на 30 июня 2018 года (неаудированные данные)	880 000	9 880 000	3 900 806	14 660 806

**Общество с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС»**  
**Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств**

		Неаудированные данные	
		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей)	Прим.		
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		1 843 558	1 890 895
Проценты уплаченные		(633 669)	(729 596)
Комиссии полученные		10 870	9 385
Комиссии уплаченные		(26 417)	(38 739)
Реализованные расходы за вычетом доходов от операций с производными финансовыми инструментами		(31 253)	(120 112)
(Расходы, уплаченные)/доходы, полученные/ по операциям с иностранной валютой		(3 692)	46
Прочие полученные операционные доходы		6 166	6 230
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(244 115)	(538 644)
Уплаченный налог на прибыль		(164 661)	(102 148)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>			
		<b>756 787</b>	<b>377 317</b>
Чистое снижение/(прирост) по обязательным резервам на счетах в Банке России		35 646	(58 780)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(50 283)	(734 102)
Чистый прирост по прочим финансовым активам и прочим активам		(430 381)	(25 456)
Чистый прирост по средствам других банков		5 849 993	150 023
Чистое (снижение)/прирост по средствам клиентов		(1 999 145)	1 277 264
Чистое снижение по прочим займам		-	(610 000)
Чистое снижение по прочим финансовым обязательствам и прочим обязательствам		(410 356)	(12 174)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			
		<b>3 752 261</b>	<b>364 092</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(6 800)	-
Приобретение нематериальных активов		(32 542)	(22 704)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>			
		<b>(39 342)</b>	<b>(22 704)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Погашение ценных бумаг	12	(5 000 000)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>			
		<b>(5 000 000)</b>	<b>-</b>
<b>Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов</b>			
		<b>(1 287 081)</b>	<b>341 388</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		7 269 123	3 429 552
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	7	<b>5 982 042</b>	<b>3 770 940*</b>

\* Величина денежных средств по состоянию на 30 июня 2017 года указаны до вычета резерва.



## **1 Введение**

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность общества с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС» (далее «Банк») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года.

Банк был зарегистрирован 2 июля 2010 года и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства и является обществом с ограниченной ответственностью. Данная организационно-правовая форма предусматривает ответственность участников по обязательствам Банка в пределах принадлежащих им долей.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года участниками Банка являлись:

<i>(в процентах)</i>	<b>30 июня 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG (Германия)	99%	99%
VOLKSWAGEN BANK GMBH (Германия)	1%	1%

---

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческое кредитование физических и юридических лиц, оказание прочих банковских услуг на территории Российской Федерации. Банк работает на основании банковской лицензии № 3500, дающей право на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц), выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ) 20 августа 2012 года.

Банк не имеет филиалов и представительств. По состоянию на 30 июня 2018 года в Банке было занято 239 сотрудников (31 декабря 2017 г.: 190 сотрудников).

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: 117485, Москва, ул. Обручева 30/1, строение 1, Российская Федерация.

**Валюта представления отчетности.** Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

**Кредитный рейтинг Банка.** 28 февраля 2018 года Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством (АКРА) Банку был присвоен кредитный рейтинг на уровне AAA (RU), прогноз – стабильный.

**Кредитные рейтинги по выпущенным ценным бумагам.** Ниже представлена информация о присвоенных рейтингах по ценным бумагам по состоянию на 30 июня 2018 года:

<b>Объект присвоения рейтинга</b>	<b>Рейтинг</b>
Процентные документарные неконвертируемые облигации серии 10 на предъявителя, гос.рег.№ 41003500В, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A0JWMT4	Fitch Ratings: BBB+

---

Информация по справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 20.

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

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2017 году и в начале 2018 года. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя 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 Банка. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Банка. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Начиная с 1 января 2018 года для целей оценки ожидаемых кредитных убытков Банк использует прогнозные данные. Банк принимает в расчет прогнозируемые данные в оценке 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.

Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации снизилась с 10% в год (с 19 сентября 2016 года) до 7,25% (с 26 марта 2018 года).

## **3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», 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).

За исключением указанного ниже, учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным в годовой финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

### **Изменения в основных принципах учетной политики в связи с внедрением новых и/или пересмотренных стандартов и интерпретаций**

Следующие изменения в принципах учетной политики произошли в связи с принятием МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года. В соответствии с переходными положениями по внедрению МСФО (IFRS) 9 сравнительные данные не были скорректированы и представлены на основе предыдущих учетных положений, применяемых в соответствии с МСФО (IAS) 39. Подробное описание влияния принятия МСФО (IFRS) 9 раскрыто в Примечании 5.

Новые основные принципы учетной политики, применяемые Банком с 1 января 2018 года, описаны ниже.

**Финансовые инструменты - ключевые условия оценки.** В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости, как описано ниже.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

*Справедливая стоимость* - это цена, которая будет получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату проведения оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 20.

*Амортизированная стоимость* представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был рассчитан при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего актива или.

*Валовая балансовая стоимость финансового актива* представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва ожидаемых кредитных убытков.

*Транзакционные издержки* - это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась.

*Метод эффективной процентной ставки* представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от обесцененных финансовых активов, Банк оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, которая включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам.

**Классификация финансовых инструментов.** С 1 января 2018 года при первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД) или по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ). Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам; а также
- контрактные условия финансового актива приводят на указанные даты к денежным потокам, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.
- Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:
- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам и продажа финансового актива; а также

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

- контрактные условия финансового актива приводят на указанные даты к денежным потокам, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССЧПУ.

Кроме того, при первоначальном признании Банк может безотзывно классифицировать финансовый актив, который в противном случае соответствует требованиям, подлежащим измерению по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, как при ССЧПУ, если это устраняет или значительно уменьшает несоответствие в учете, которое в противном случае возникло бы.

**Оценка бизнес-модели.** Банк оценивает цель бизнес-модели, в которой актив удерживается на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставление информации руководству. Рассматриваемая информация включает:

- заявленные политики и цели для управления портфелем и действия этой политики на практике;
- как оценка портфеля оценивается и сообщается руководству Банка;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущей продажи. Однако информация о торговой деятельности не рассматривается отдельно, а как часть общей оценки того, как достигается заявленная цель Банка по управлению финансовыми активами и как реализуются денежные потоки.

*Оценка того, являются ли договорные денежные потоки исключительно выплатой основной суммы долга и процентов.* Для целей этой оценки основной суммы непогашенной задолженности определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. Проценты определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой непогашенной задолженности в течение определенного периода времени, а также за другие основные кредитные риски и издержки, а также рентабельность.

**Реклассификации финансовых активов.** Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением периода после изменения бизнес-модели для управления финансовыми активами. Реклассификация имеет предполагаемый эффект.

**Финансовые обязательства.** Банк классифицирует свои финансовые обязательства, как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

**Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки.** Процентные доходы и расходы отражаются по долговым инструментам по амортизированной стоимости или по ССЧПСД по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, за исключением:

- финансовых активов, которые стали обесцененными кредитами (этап 3), для которых процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам («ECL»); а также
- финансовых активов, которые были приобретены или выданы обесцененными, для которых применяется действующая процентная ставка с корректировкой на кредитоспособность, действующая в отношении амортизированной стоимости.

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

**Оценка ожидаемых кредитных убытков.** Расчет и оценка ожидаемых кредитных убытков – это область, которая требует применения значительных суждений и предполагает использование методологии, моделей и исходных данных. Следующие компоненты расчета ожидаемых кредитных убытков оказывают наибольшее влияние на оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки: вероятность дефолта, задолженность на момент дефолта и убыток в случае дефолта.

Под ожидаемыми кредитными убытками (далее - ECL) Банк понимает взвешенную по вероятности понесения потерь сумму убытков, которые Банк ожидает получить по финансовому инструменту за ожидаемый срок его действия. В целях обеспечения объективного расчета ECL Банк на регулярной основе проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей ECL. Информация о методологии оценки ожидаемых кредитных убытков, применяемой Банком, приводится в Примечании 17.

Увеличение или уменьшение вероятности дефолта при оценке ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на 30 июня 2018 года, на 1% приведет к увеличению оценочных резервов под убытки в сумме 79 710 тысяч рублей или уменьшению на 57 150 тысяч рублей.

Увеличение или уменьшение убытка в случае дефолта при оценке ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на 30 июня 2018 года, на 1% приведет к увеличению оценочных резервов под убытки в сумме 7 016 тысяч рублей или уменьшению на 9 035 тысяч рублей.

**Подверженность кредитному риску возобновляемых механизмов кредитования.** Обязательства по предоставлению кредитов включают в себя неиспользованную часть сумм, утвержденных для предоставления кредитов в форме ссуд. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в размере, равном общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности, а общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования по причине возможного истечения срока действия или отмены указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

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

**Принятие МСФО (IFRS) 9 – Финансовые инструменты (IFRS 9).** Банк принял МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с датой перехода 1 января 2018 года, что привело к изменениям в учетной политике по признанию, классификации и оценке финансовых активов и обязательств и обесценения финансовых активов.

Банк выбрал подход без пересчета сравнительных показателей и признал корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на дату первого применения в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущем году. Подробное описание учетной политики согласно МСФО (IFRS) 9, применяемой в текущем периоде, приводится в Примечании 3.

Информация о влиянии принятия МСФО (IFRS) 9 на Банк раскрывается ниже.

## 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года:

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода 31 декабря 2017 г.)	Влияние переоценки Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9			
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	7 267 360	-	7 267 360
<b>Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации</b>	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	103 896	(20 779)	83 117
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	27 077 617	172 910	27 250 527
<b>Прочие финансовые активы</b>	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	512 747	(2 497)	510 250
<b>Итого финансовые активы</b>			<b>34 961 620</b>	<b>149 634</b>	<b>35 111 254</b>

Ниже представлено влияние перехода на МСФО 9 на нераспределенную прибыль:

	Нераспределенная прибыль
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
<b>Исходящий остаток в соответствии с МСФО 39 (31 декабря 2017 года)</b>	<b>3 252 533</b>
Восстановление ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО 9	149 634
Отложенный налог в отношении указанного выше	(29 928)
<b>Входящий остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО 9</b>	<b>3 272 239</b>
<b>Итого изменение в капитале вследствие применения требований МСФО 9</b>	<b>(119 706)</b>

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).**

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора.

## **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)**

Поправки к данному стандарту, выпущенные 12 апреля 2016 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, не меняют основополагающих принципов стандарта, но уточняют, как эти принципы должны применяться.

В результате, применение данного стандарта и поправок к нему не оказало существенного воздействия на Банк.

Принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не оказало существенного воздействия на Банк:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, цикл 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено 8 декабря 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

## **6 Новые учетные положения (продолжение)**

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

Банк не ожидает существенных изменений в результате перехода на стандарт МСФО (IFRS) 17.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит рекомендаций о том, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит эффект изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Банк:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).



**7 Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	814 468	1 407 655
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	66 589	59 578
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	5 100 985	5 801 890
Резерв под обесценение	-	(1 763)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>5 982 042</b>	<b>7 267 360</b>

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинга других международных агентств, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch по состоянию на 30 июня 2018 года:

	<b>Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)</b>	<b>Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках</b>	<b>Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев</b>	<b>Итого</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Центральный банк Российской Федерации	814 468	-	-	<b>814 468</b>
- с рейтингом BBB-	-	37 969	5 100 985	<b>5 138 954</b>
- с рейтингом ниже BBB-	-	28 620	-	<b>28 620</b>
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов (неаудированные данные)</b>	<b>814 468</b>	<b>66 589</b>	<b>5 100 985</b>	<b>5 982 042</b>

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<b>Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)</b>	<b>Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках</b>	<b>Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев</b>	<b>Итого</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Центральный банк Российской Федерации	1 407 655	-	-	<b>1 407 655</b>
- с рейтингом BBB-	-	49 447	5 801 890	<b>5 851 337</b>
- с рейтингом ниже BBB-	-	10 131	-	<b>10 131</b>
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>1 407 655</b>	<b>59 578</b>	<b>5 801 890</b>	<b>7 269 123</b>
Резерв под обесценение	-	(1 763)	-	(1 763)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1 407 655</b>	<b>57 815</b>	<b>5 801 890</b>	<b>7 267 360</b>

**7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2018 года у Банка было пять банков-контрагентов (31 декабря 2017 года: шесть банков-контрагентов). Совокупная сумма этих остатков составляла 5 167 574 тысячи рублей (31 декабря 2017 года: 5 861 468 тысяч рублей) или 86,38% денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2017 года: 80,6%).

Обеспечение по остаткам на корреспондентских счетах и депозитах «овернайт» отсутствует. В соответствии с договорными условиями Банк не имеет права требовать возврата денежных средств до окончания срока депозита без предварительного согласования с банком-контрагентом, при этом в случае досрочного востребования депозита проценты по депозиту будут рассчитаны по более низкой процентной ставке.

**8 Кредиты и авансы клиентам**

	<b>30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Корпоративные кредиты	3 421 306	4 578 159
Кредиты физическим лицам – автокредиты	24 682 806	23 570 685
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (до вычета оценочного резерва под кредитные убытки)</b>	<b>28 104 112</b>	<b>28 148 844</b>
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(913 605)	(1 071 227)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>27 190 507</b>	<b>27 077 617</b>

## **8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

	Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Уровень 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Уровень 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы)	Уровень 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок – обесцененные активы)	Итого
(В тысячах российских рублей)				
Кредиты физическим лицам - автокредиты				
На 1 января 2018 года	234 843	79 823	506 006	820 672
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:				
Перевод:				
- из Уровня 1 в Уровень 2	(5 760)	58 856	-	53 096
- из Уровня 1 и Уровня 2 в Уровень 3	(362)	(9 557)	35 223	25 304
- из Уровня 2 или Уровня 3 в Уровень 1	1 168	(37 047)	(46 838)	(82 717)
Вновь выданные	81 275	8 303	179	89 757
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие уровни, и с вновь выданными	(92 012)	(20 109)	42 157	(69 964)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам, признанные в составе прибыли или убытка за период				
	(15 691)	446	30 721	15 476
На 30 июня 2018 года (неаудированные данные)				
	219 152	80 269	536 727	836 148

**8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Уровень 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки)	Уровень 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы)	Уровень 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок – обесцененные активы)	Итого
(В тысячах российских рублей)				
Кредиты юридическим лицам				
На 1 января 2018 года	286	20	77 339	77 645
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:				
Перевод:				
- из Уровня 1 в Уровень 2	-	-	-	-
- из Уровня 1 и Уровня 2 в Уровень 3	-	-	-	-
- из Уровня 2 или Уровня 3 в Уровень 1	-	-	-	-
Вновь выданные	117	-	-	117
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие уровни, и с вновь выданными	(285)	(20)	-	(305)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам, признанные в составе прибыли или убытка за период				
	(168)	(20)	-	(188)
На 30 июня 2018 года (неаудированные данные)				
	118	-	77 339	77 457

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2017 года</b>	<b>77 910</b>	<b>920 422</b>	<b>998 332</b>
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение периода	328	34 415	34 743
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2017 года (неаудированные данные)</b>	<b>78 238</b>	<b>954 837</b>	<b>1 033 075</b>

## 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена концентрация риска кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	30 июня 2018 года (неаудированные данные)		31 декабря 2017 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	24 682 806	87,83%	23 570 685	83,74%
Факторинг	1 955 864	6,96%	2 993 316	10,63%
Лизинг	1 374 172	4,89%	1 465 982	5,21%
Торговля автотранспортными средствами	91 270	0,32%	118 861	0,42%
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (до вычета оценочного резерва под кредитные убытки)</b>	<b>28 104 112</b>	<b>100,00%</b>	<b>28 148 844</b>	<b>100,00%</b>

По состоянию на 30 июня 2018 года у Банка было 2 заемщика/группы взаимосвязанных заемщиков (31 декабря 2017 года: 2 заемщика/группы взаимосвязанных заемщиков) с общей суммой выданных кредитов, превышающей 5% от капитала. Совокупная сумма этих кредитов составляла 3 092 706 тысяч рублей (31 декабря 2017 года: 4 091 058 тысяч рублей) или 11,0% от кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2017 года: 14,5%).

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 30 июня 2018 года:

(в тысячах российских рублей)	Неаудированные данные		
	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
Кредиты с недостаточным обеспечением	83 094	8 119 415	<b>8 202 509</b>
Кредиты, обеспеченные:			
- транспортными средствами	8 176	16 563 391	<b>16 571 567</b>
- гарантиями, полученными от Группы	3 330 036	-	<b>3 330 036</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>3 421 306</b>	<b>24 682 806</b>	<b>28 104 112</b>

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
Кредиты с недостаточным обеспечением	89 958	7 809 251	<b>7 899 209</b>
Кредиты, обеспеченные:			
- транспортными средствами	28 903	15 761 434	<b>15 790 337</b>
- гарантиями, полученными от Группы	4 459 298	-	<b>4 459 298</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>4 578 159</b>	<b>23 570 685</b>	<b>28 148 844</b>

**8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2018 года:

	Неаудированные данные			
	Уровень 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Уровень 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы)	Уровень 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы)	Итого
(В тысячах российских рублей)				
Кредиты физическим лицам - автокредиты				
Валовая балансовая стоимость	23 431 550	575 939	675 317	24 682 806
Оценочный резерв под кредитные убытки	(219 152)	(80 269)	(536 727)	(836 148)
Балансовая стоимость	23 212 398	495 670	138 590	23 846 658
Кредиты юридическим лицам				
Валовая балансовая стоимость	3 343 967	-	77 339	3 421 306
Оценочный резерв под кредитные убытки	(118)	-	(77 339)	(77 457)
Балансовая стоимость	3 343 849	-		3 343 849
Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (до вычета оценочного резерва под кредитные убытки)	26 775 517	575 939	752 656	28 104 112
Итого оценочный резерв под кредитные убытки	(219 270)	(80 269)	(614 066)	(913 605)
Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	26 556 247	495 670	138 590	27 190 507

## **8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- нормальный кредитный портфель	4 131 286	22 479 249	<b>26 610 535</b>
- ссуды, требующие повышенного внимания	369 533	-	<b>369 533</b>
<b>Итого непросроченных и необесцененных</b>	<b>4 500 819</b>	<b>22 479 249</b>	<b>26 980 068</b>
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	326 826	<b>326 826</b>
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	43 748	<b>43 748</b>
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	31 863	<b>31 863</b>
<b>Итого просроченных, но необесцененных</b>	<b>-</b>	<b>402 437</b>	<b>402 437</b>
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	26 499	<b>26 499</b>
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	991	<b>991</b>
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	41 346	<b>41 346</b>
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	-	86 074	<b>86 074</b>
- с задержкой платежа свыше 365 дней	77 339	534 089	<b>611 428</b>
<b>Итого индивидуально обесцененных</b>	<b>77 339</b>	<b>688 999</b>	<b>766 338</b>
За вычетом резерва под обесценение	(78 633)	(992 594)	<b>(1 071 227)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>4 499 526</b>	<b>22 578 091</b>	<b>27 077 617</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года, согласно внутренней кредитной политике Банка, кредитный портфель делится на несколько категорий риска в зависимости от значения рейтинг-класса заемщика:

- Нормальный кредитный портфель (рейтинг-класс выше среднего);
- Удовлетворительные ссуды (средний рейтинг-класс);
- Ссуды, требующие повышенного внимания (рейтинг-класс ниже среднего);
- Дефолтные ссуды (нижний порог рейтинг-класса).

В целях создания резервов под обесценение Банк формировал резервы на коллективной и индивидуальной основе, следуя методологии материнской организации (Volkswagen Financial Services AG (Германия)), которая разработана в соответствии с принципами МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В основе формирования резервов на коллективной основе лежат статистические данные по дефолтам заемщиков, как физических лиц, так и корпоративных клиентов (в зависимости от рейтинг-класса). Рейтинг-классы присваиваются каждому корпоративному заемщику на основе всестороннего анализа его деятельности. Займы физических лиц делятся по категориям в зависимости от факта наступления и срока просрочки.

## **8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Политика Банка предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и не обесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита на индивидуальной основе, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения кредитного портфеля, резервы под обесценение были созданы под непросроченные и необесцененные кредиты на основе коллективной модели, используя статистику дефолтов.

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным залоговым обеспечением»). Воздействие обеспечения на 30 июня 2018 года:

	Неаудированные данные			
	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	3 330 036	7 400 000	13 813	8 176
Кредиты физическим лицам – автокредиты	3 940 937	6 439 805	19 905 721	12 599 121

Воздействие обеспечения на 31 декабря 2017 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	4 459 298	7 400 000	40 228	28 903
Кредиты физическим лицам – автокредиты	3 238 748	5 087 336	19 339 343	12 522 687

См. Примечание 20 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

## **9 Прочие финансовые активы**

	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Дебиторская задолженность по операциям кредитования	1 358 753	506 468
Прочие финансовые активы	-	6 279
За вычетом оценочного резерва	(13 587)	-
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>1 345 166</b>	<b>512 747</b>



## **9 Прочие финансовые активы (продолжение)**

В качестве дебиторской задолженности на 30 июня 2018 года выступали требования Банка в рамках государственных программ субсидирования процентных ставок по розничным автокредитам и государственной программы субсидирования «Первый автомобиль» и «Семейный автомобиль» в размере 1 030 322 тысячи рублей (31 декабря 2017 года: 256 736 тысяч рублей) и субвенции от ООО «Фольксваген Груп РУС» по розничным автокредитам в размере 328 431 тысяча рублей (31 декабря 2017 года: 249 730 тысяч рублей) соответственно.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года данная дебиторская задолженность являлась непросроченной и необесцененной. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

## **10 Средства других банков**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Краткосрочные депозиты других банков	6 677 859	1 877 013
Долгосрочные депозиты других банков	3 069 570	1 858 809
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	135	142
<b>Итого средств других банков</b>	<b>9 747 564</b>	<b>3 735 964</b>

Разбивка на краткосрочные и долгосрочные депозиты сделана исходя из сроков депозитов на дату заключения договоров.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 20.

## **11 Средства клиентов**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	4 536 663	730 506
- Краткосрочные депозиты	-	5 799 103
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>4 536 663</b>	<b>6 529 609</b>

В 2018 году продукт «Депозиты» был заменен на «Проценты на остаток на расчетном счете». В рамках данного продукта проценты начисляются на сумму денежных средств, фактически находящуюся на счете на начало каждого операционного дня.

## 11 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	30 июня 2018 года (неаудированные данные)		31 декабря 2017 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Факторинг	3 679 465	81,10%	5 515 651	84,47%
Производство	450 317	9,93%	579 133	8,87%
Лизинг	405 948	8,95%	433 593	6,64%
Торговля	933	0,02%	1 232	0,02%
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>4 536 663</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 529 609</b>	<b>100,0%</b>

На 30 июня 2018 года у Банка был 1 клиент с остатками, превышающими 5% от капитала. Остаток средств данного клиента составил 3 679 465 тысяч рублей или 81,10 % от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Банка был 1 клиент с остатками, превышающими 5% от капитала. Остаток средств данного клиента составил 5 515 651 тысяча рублей или 84,5% от общей суммы средств клиентов.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

## 12 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	5 227 202	10 331 851
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>5 227 202</b>	<b>10 331 851</b>

В июле 2016 года Банк разместил облигации на 5 000 млн. руб. с процентной ставкой 9,95%, номиналом 1000 рублей, сроком погашения в январе 2019 года и правом владельцев Облигаций требовать от Банка приобретения облигаций при изменении купонного дохода.

В октябре 2016 года Банк разместил облигации на 5 000 млн. руб. с процентной ставкой 9,80% годовых, номиналом 1000 рублей, сроком погашения в апреле 2018 года и правом владельцев Облигаций требовать от Банка приобретения облигаций при изменении купонного дохода. Данный выпуск был в полном объеме погашен в апреле 2018 года.

Ниже представлена информация о выпущенных облигациях по состоянию на 30 июня 2018 г.

Выпуск	ФолксвБ 10
Номинал, рублей	1 000
Количество	5 000 000
Дата первоначального размещения	Июль 2016
Срок погашения	Январь 2019
Дата следующего объявления купона	Июль 2018
на 30 июня 2018 года:	
Количество облигаций в обращении	5 000 000
Ставка купонного дохода, %	9,95
Котировка BID, рублей	1019

## **12 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

Ниже представлена информация о выпущенных облигациях по состоянию на 31 декабря 2017 г.

<i>Выпуск</i>	<b>ФолксвБ 10</b>	<b>ФолксвБ1Р1</b>
Номинал, рублей	1 000	1 000
Количество	5 000 000	5 000 000
Дата первоначального размещения	Июль 2016	Октябрь 2016
Срок погашения	Январь 2019	Апрель 2018
Дата следующего объявления купона	Январь 2018	Апрель 2018
на 31 декабря 2017 года:		
Количество облигаций в обращении	5 000 000	5 000 000
Ставка купонного дохода, %	9,95	9,80
Котировка BID, рублей	1024	1007

Информация по справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 20.

## **13 Уставный капитал**

Уставный капитал Банка был сформирован за счет взносов, внесенных участниками в российских рублях. Денежные средства в оплату уставного капитала Банка были перечислены участниками в конце июля 2010 года и зачислены Центральным Банком Российской Федерации на специальный транзитный счет до момента выдачи Банку лицензии в следующем размере:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2 июля 2010 года</b>
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	1 742 400
VOLKSWAGEN BANK GMBH	17 600

Уставом Банка установлен размер Уставного капитала Банка равный 880 000 тысяч рублей. Сумма взносов участников, перечисленных свыше установленного размера уставного капитала, а также взносы участников в имущество Банка были отражены в составе эмиссионного дохода.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Уставный капитал</b>	<b>Эмиссионный доход</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>880 000</b>	<b>9 880 000</b>	<b>10 760 000</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>880 000</b>	<b>9 880 000</b>	<b>10 760 000</b>
<b>На 30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>880 000</b>	<b>9 880 000</b>	<b>10 760 000</b>

#### 14 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Неаудированные данные	
	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты физическим лицам - автокредиты	1 737 163	1 928 533
Корпоративные кредиты	152 850	237 268
Средства в других банках	78 827	75 617
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>1 968 840</b>	<b>2 241 418</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	404 166	499 111
Срочные депозиты других банков	254 604	169 884
Прочие заемные средства	-	33 059
Срочные депозиты корпоративных клиентов	47 679	28 759
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>706 449</b>	<b>730 813</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>1 262 391</b>	<b>1 510 605</b>

#### 15 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Неаудированные данные	
	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Затраты на содержание персонала	270 488	249 073
Затраты, связанные с основными средствами и нематериальными активами	109 927	138 934
Амортизация основных средств и нематериальных активов, включая выбытия	71 405	74 738
Расходы по операционной аренде	37 056	48 125
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	32 834	37 790
Профессиональные услуги	16 987	29 127
Рекламные и маркетинговые услуги	1 474	5 270
Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем	4 002	4 302
Прочие расходы	17 158	15 936
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>	<b>561 331</b>	<b>603 295</b>

Расходы на оплату труда включают установленные законом взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования и федеральный фонд обязательного медицинского страхования в размере 45 315 тысяч рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: 47 268 тысяч рублей).

## **16 Сегментный анализ**

Операционные сегменты – это компоненты предприятия, которые задействованы в деятельности, от которой предприятие может генерировать доходы или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководителем, отвечающим за операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности предприятия. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Правлением Банка. Руководство выделяет сегменты по направлениям деятельности Банка (бизнес-линий). Все существенные сегменты группы действуют на территории Российской Федерации в схожих экономических условиях деятельности.

### **(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов**

Операции Группы организованы по следующим основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный сегмент включает автокредитование физических лиц.
- Корпоративные банковские операции – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов предприятия, принятие депозитов, кредитование юридических лиц.
- Собственные операции – деятельность Банка на рынке заемного капитала, операции с производными финансовыми инструментами, а также другие операции.

### **(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов**

Сегменты Банка представляют собой стратегические бизнес-подразделения, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждому бизнес-подразделению необходимы свои маркетинговые стратегии и уровень обслуживания.

### **(в) Оценка прибылей или убытка, активов и обязательств операционных сегментов**

Учетная политика, на основании которой представляется информация об операционных сегментах, в основном совпадает с политикой, приведенной в примечании «Краткое изложение принципов учетной политики», за исключением различной классификации определенных статей доходов и расходов.

Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты деятельности сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога.

### **(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов**

Ниже представлены активы и обязательства бизнес-сегментов Банка:

	<b>30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Корпоративные услуги	13 813	40 228
Розничные операции	25 197 005	23 092 084
Собственные операции	9 934 130	12 388 076
<b>Итого активы бизнес-сегментов</b>	<b>35 144 948</b>	<b>35 520 388</b>
Корпоративные услуги	932	1 232
Розничные операции	210 333	176 341
Собственные операции	20 272 877	21 330 282
<b>Итого обязательства бизнес-сегментов</b>	<b>20 484 142</b>	<b>21 507 855</b>

## 16 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлены бизнес-сегменты Банка за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

	Неаудированные данные			
	Корпоратив- ные услуги	Розничные операции	Собствен- ные операции	Итого
(в тысячах российских рублей)				
Процентные доходы	1 380	1 893 467	-	1 894 847
Процентные расходы	-	-	(710 205)	(710 205)
Межсегментные (расходы)/доходы	(3 526)	(706 679)	710 205	-
Чистые процентные доходы	(2 146)	1 186 788	-	1 184 642
Восстановление резерва /(отчисления в резерв) под обесценение кредитного портфеля	188	(15 476)	-	(15 288)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 958)	1 171 312	-	1 169 354
Расходы по комиссиям дилерам	-	(220 769)	-	(220 769)
Чистый доход от предоставления страхования	-	74 829	-	74 829
Прочие операционные доходы и расходы	10 433	(33 581)	(3 136)	(26 284)
Процентные доходы от размещенных депозитов в банках и от кредитов, предоставленных компаниям Группы	-	-	230 295	230 295
Административные и прочие операционные расходы	(2 814)	(348 968)	(209 549)	(561 331)
Прибыль до налогообложения (результат сегмента)	5 661	642 823	17 610	666 094

Ниже представлены бизнес-сегменты Банка за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Неаудированные данные			
	Корпоратив- ные услуги	Розничные операции	Собствен- ные операции	Итого
(в тысячах российских рублей)				
Процентные доходы	2 234	1 996 361	-	1 998 595
Процентные расходы	-	-	(740 010)	(740 010)
Межсегментные (расходы)/доходы	(3 520)	(736 490)	740 010	-
Чистые процентные доходы	(1 286)	1 259 871	-	1 258585
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля	(328)	(34 415)	-	(34 743)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 614)	1 225 456	-	1 223 842
Расходы по комиссиям дилерам	-	(97 709)	-	(97 709)
Чистый доход от предоставления страхования	-	43 537	-	43 537
Прочие операционные доходы и расходы	8 922	(36 179)	(4 069)	(31 326)
Процентные доходы от размещенных депозитов в банках и от кредитов, предоставленных компаниям Группы	-	-	310 651	310 651
Административные и прочие операционные расходы	(3 014)	(370 485)	(229 796)	(603 295)
Прибыль до налогообложения (результат сегмента)	4 294	764 620	76 786	845 700

## 16 Сегментный анализ (продолжение)

У Банка нет клиентов, доходы от которых составляли бы более 10% от общей суммы доходов Банка.

### (д) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов

Ниже представлена сверка чистых процентных доходов бизнес-сегментов Банка с данными отчетности по МСФО:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Неаудированные данные</b>	
	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года</b>	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года</b>
<b>Итого чистые процентные доходы отчетных сегментов</b>	<b>1 184 642</b>	<b>1 258 585</b>
(а) Процентные доходы по депозитам банков и компаний Группы учтены в прочих доходах и расходах сегментов	230 295	310 651
(б) Корректировки дохода (комиссии дилерам и доходы от страхования) учтены в прочих доходах и расходах сегментов	(156 302)	(67 828)
(в) Процентные расходы по деривативам учтены в рамках чистого процентного дохода	3 756	9 197
<b>Итого чистые процентные доходы</b>	<b>1 262 391</b>	<b>1 510 605</b>

Ниже представлена сверка общей прибыли до налогообложения бизнес-сегментов Банка с данными отчетности по МСФО:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Неаудированные данные</b>	
	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года</b>	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года</b>
<b>Итого результат отчетных сегментов</b>	<b>666 094</b>	<b>845 700</b>
(а) Результат переоценки производных финансовых инструментов	3 091	4 538
(б) Курсовые разницы	(6 388)	(2 650)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>662 797</b>	<b>847 588</b>

## 17 Управление рисками

**Кредитный риск.** Под кредитным риском Банк понимает риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Банком в соответствии с условиями договора.

Инструментами для управления кредитными рисками являются:

- установление лимитов на заемщика в целях ограничения кредитного риска;
- рейтинговая оценка заемщиков по различным клиентским сегментам;
- контроль уровня концентрации кредитных рисков на отдельных заемщиков (группы связанных заемщиков);
- установление стоимости кредитных операций с учетом принимаемых по ним рисков;

## **17 Управление рисками (продолжение)**

- постоянный регулярный мониторинг уровня принимаемых кредитных рисков и подготовка соответствующей управленческой отчетности для Правления/Наблюдательного совета Банка и заинтересованных подразделений;
- разработка и внедрение методологии и процедур по управлению кредитным риском.

### ***Методология оценки ECL и основные принципы резервирования***

Резервы по финансовым инструментам, рассчитанные по модели ожидаемых кредитных убытков (Expected credit loss – ECL), представляют собой сумму, которая отражает вероятности понесения потерь, временную стоимость денег, а также разумную и подтвержденную информацию о прошлых событиях, текущей и будущей экономической ситуации и зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания финансового инструмента.

В зависимости от изменения кредитного качества с момента первоначального признания Банк относит финансовые инструменты к одной из следующих стадий:

Стадия 1: Финансовые инструменты без существенного увеличения кредитного риска, которые не имеют признаков обесценения, по которым рассчитываются 12-месячные ECL.

Стадия 2: Финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, не имеющие признаков обесценения, по которым рассчитываются ECL в течение всего срока жизни финансового инструмента.

Стадия 3: Финансовые активы с существенным увеличением кредитного риска, имеющие объективные признаки обесценения, по которым рассчитываются ECL в течение всего срока жизни финансового инструмента.

#### ***Критерии существенного увеличения кредитного риска (Стадия 2):***

К критериям существенного увеличения кредитного риска Банк относит следующие:

- наличие просроченной задолженности сроком от 30 до 90 дней;
- изменение риск класса/вероятности дефолта на сроке жизни финансового инструмента;
- прочие качественные критерии.

#### ***Критерии обесценения (Стадия 3):***

К критериям обесценения Банк относит следующие:

- наличие просроченной задолженности сроком более 90 дней;
- реструктуризация как результат ухудшения финансового состояния и/или платежеспособности заемщика;
- иные признаки неплатежеспособности, приводящие к присвоению заемщику статуса дефолта (банкротство заемщика, принятие решением заемщиком решений о ликвидации или прекращении деятельности, вероятное непогашение заемщиком задолженности и пр.)

#### ***Восстановление кредитного качества:***

- Улучшение кредитного качества задолженности заемщика, по которой в прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к Стадии 1, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания.
- Восстановление кредитного качества обесцененной задолженности до уровня риска, относящейся к Стадии 1, происходит при устранении на отчетную дату факторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.



## **17 Управление рисками (продолжение)**

### Оценка ECL:

В рамках оценки ECL выделяются следующие группы финансовых инструментов:

- Кредиты (корпоративные/розничным клиентам);
- Средства в финансовых организациях;
- Обязательства кредитного характера (неиспользованные остатки кредитных линий, финансовые гарантии, аккредитивы);
- Дебиторская задолженность.

Оценка ECL проводится на портфельном уровне с использованием соответствующих методик, либо на индивидуальном уровне с использованием рейтинговых моделей.

### Основные параметры при оценке модели ECL:

- PD («Probability of Default») - вероятность дефолта контрагента, определяемая на основе сегмента кредитного портфеля и риск класса (или группы просрочки) заемщика для соответствующего периода (12 месяцев или всего срока жизни финансового инструмента). Значения определяются на основе внутренних моделей Банка с использованием матриц миграций.

Основной принцип сегментации для определения вероятности дефолта (PD) для целей резервирования предполагает, что финансовые инструменты со схожим профилем риска должны быть отнесены к одному портфелю с аналогичным уровнем риска.

- LGD («Loss Given Default») – уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.
- CCF («Credit Conversion Factor») – коэффициент кредитной конверсии. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.
- EAD («Exposure-at-Default») – величина кредитного риска при дефолте. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

## **18 Управление капиталом**

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. По мнению руководства Банка, общая сумма управляемого капитала равна сумме собственных средств по данным отчета о финансовом положении. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. Эти нормативы включают:

- Норматив достаточности базового капитала банка (H1.1) на 30 июня 2018 года составил 42,0% (31 декабря 2017 г.: 42,9%), при минимально допустимом числовом значении норматива – 4,5%.

## **18 Управление капиталом (продолжение)**

- Норматив достаточности основного капитала банка (Н1.2) на 30 июня 2018 года составил 42,0% (31 декабря 2017 г.: 42,9%), при минимально допустимом числовом значении норматива – 6%.
- Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1.0) на 30 июня 2018 года составил 42,0% (31 декабря 2017 г.: 42,9%), при минимально допустимом числовом значении норматива – 8%.

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Чистые активы, рассчитанные в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета	13 143 618	13 564 980
<b>Итого нормативного капитала</b>	<b>13 143 618</b>	<b>13 564 980</b>

В течение 6 месяцев 2018 года и 2017 года Банк соблюдал внешние требования к уровню капитала.

## **19 Условные обязательства**

**Условные налоговые обязательства.** Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу принятые на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

## **19 Условные обязательства (продолжение)**

Кроме того, руководство считает, что Банк имеет прочие потенциальные обязательства в отношении налоговых рисков, за исключением маловероятных, в сумме 171 881 тысяча рублей (31 декабря 2017 г.: 171 881 тысяча рублей). Эти налоговые риски в основном относятся к договору о продвижении финансовых услуг. Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Банка, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

**Резерв под юридические риски.** На 30 июня 2018 года Банк создал резерв по юридическим рискам в размере 108 592 тысячи рублей (31 декабря 2017 г.: 108 592 тысячи рублей) под текущие и возможные судебные разбирательства с Федеральной Антимонопольной службой Российской Федерации («ФАС»). По мнению руководства, получившего соответствующие юридические консультации, результат данных разбирательств не приведет к какому-либо существенному убытку, превышающему начисленные суммы.

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления денежных средств клиентам по мере необходимости. Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Неиспользованные кредитные линии	4 304 131	3 135 710

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Все обязательства кредитного характера выражены в российских рублях.

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 68 250 тысяч рублей (до вычета резерва в размере 13 650 тысяч рублей) (31 декабря 2017 года: 103 896 тысяч рублей) представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

### (а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	30 июня 2018 года (неаудированные данные)				31 декабря 2017 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Итого	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>								
- Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	-	30 588	30 588
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	-	-	-	-	-	-	30 588	30 588

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данных, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
- Производные финансовые инструменты	30 588	Метод дисконтированных денежных потоков	Кривая доходности инструмента RUBZ=R в системе ThomsonReuters и процентный своп (средняя цена спроса и предложения (Mid price))
<b>ИТОГО МНОГОКРАТНЫЕ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НА 3 УРОВНЕ</b>	<b>30 588</b>		

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

### (б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	30 июня				31 декабря 2017 года			
	2018 года (неаудированные данные)							
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стоимость	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>								
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>								
- Корпоративные кредиты	-	-	3 371 355	3 343 849	-	-	4 517 708	4 499 526
- Кредиты физическим лицам автокредиты	-	-	23 654 080	23 846 658	-	-	21 387 164	22 578 091
Прочие финансовые активы	-	-	1 345 166	1 345 166	-	-	512 747	512 747
<b>Итого</b>	-	-	28 370 601	28 535 673	-	-	26 417 619	27 590 364

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	30 июня				31 декабря 2017 года			
	2018 года (неаудированные данные)							
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стоимость	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
<b>Средства других банков</b>								
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	-	135	-	135	-	142	-	142
- Краткосрочные депозиты других банков	-	6 677 859	-	6 677 859	-	1 877 013	-	1 877 013
- Долгосрочные депозиты других банков	-	3 069 570	-	3 069 570	-	1 858 809	-	1 858 809
<b>Средства клиентов</b>								
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	-	4 536 663	-	4 536 663	-	730 506	-	730 506
- Срочные депозиты	-	-	-	-	-	5 799 103	-	5 799 103
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>								
Прочие финансовые обязательства	5 329 850	-	-	5 227 202	10 499 800	-	-	10 331 851
Прочие финансовые обязательства	-	-	504 587	504 587	-	-	430 982	430 982
<b>Итого</b>	5 329 850	14 284 227	504 587	20 016 016	10 499 800	10 265 573	430 982	21 028 406

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

## **20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, 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.

Для активов Банк использовал допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по приростной ставке Банка на заемный капитал. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Банком.

## **21 Операции со связанными сторонами**

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на 30 июня 2018 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Неаудированные данные</b>		<b>Итого</b>
	<b>Участники Банка</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 7,48%-10,49% в год)	-	3 330 036	<b>3 330 036</b>
Прочие финансовые активы	-	325 146	<b>325 146</b>
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 5,95% в год):	-	(4 535 730)	<b>(4 535 730)</b>
Прочие обязательства	(36 628)	(78 735)	<b>(115 363)</b>

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Неаудированные данные</b>		<b>Итого</b>
	<b>Участники Банка</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	
Процентные доходы	-	579 552	<b>579 552</b>
Процентные расходы	(13 517)	(47 678)	<b>(61 195)</b>
Комиссионные доходы	-	10 797	<b>10 797</b>
Прочие операционные доходы	-	4 672	<b>4 672</b>
Административные и прочие операционные расходы	(5 453)	(57 678)	<b>(63 131)</b>

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2017 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Неаудированные данные</b>		<b>Итого</b>
	<b>Участники Банка</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 8,10%-10,49% в год)	-	4 459 298	<b>4 459 298</b>
Прочие финансовые активы	-	256 011	<b>256 011</b>
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 6,62%)	-	(6 528 377)	<b>(6 528 377)</b>
Прочие обязательства	(35 092)	(55 055)	<b>(90 147)</b>

## **21 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Неаудированные данные</b>		<b>Итого</b>
	<b>Участники Банка</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	
Процентные доходы	-	719 918	<b>719 918</b>
Процентные расходы	(4 625)	(61 818)	<b>(66 443)</b>
Комиссионные доходы	-	9 344	<b>9 344</b>
Прочие операционные доходы	-	5 606	<b>5 606</b>
Административные и прочие операционные расходы	(14 518)	(43 930)	<b>(58 448)</b>

## **22 События после окончания отчетного периода**

В августе 2018 года Банк разместил облигации на 5 000 млн. руб. с процентной ставкой 8,6%, номиналом 1000 рублей и сроком погашения в августе 2021 года.

## **23 Публикация финансовой отчетности**

Руководством принято решение о раскрытии финансовой отчетности на официальном сайте Банка в сети интернет (по адресу [www.vwbank.ru](http://www.vwbank.ru)).