

Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности

**Публичного акционерного общества
Национальный банк «ТРАСТ»
и его дочерних организаций**
за 2025 год

Январь 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
Национальный банк «ТРАСТ»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	7
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Организационная структура и деятельность	8
2. Экономическая среда, в которой Банк и Группа осуществляют свою деятельность	9
3. Принцип непрерывности деятельности	9
4. Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности	10
5. Использование оценок и суждений	12
6. Система управления рисками	14
7. Управление капиталом	20
8. Денежные и приравненные к ним средства	21
9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21
10. Инвестиционная недвижимость	26
11. Прочие активы	27
12. Депозиты, полученные от Банка России	27
13. Текущие счета и депозиты клиентов	29
14. Оценочные обязательства	29
15. Прочие обязательства	29
16. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	30
17. Акционерный капитал	30
18. Расходы на персонал	30
19. Расходы, связанные со взысканием задолженности, прочие общехозяйственные и административные расходы	30
20. Налог на прибыль	31
21. Внебалансовые и условные обязательства	32
22. Оценка справедливой стоимости	33
23. Дочерние и ассоциированные компании	37
24. Операции со связанными сторонами	38
25. Новые учетные положения	38
26. Основные положения учетной политики	39
27. События после отчетной даты	49

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету
Публичного акционерного общества
Национальный банк «ТРАСТ»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2025 год и обобщенного консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств за 2025 год, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества Национальный банк «ТРАСТ» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа») за 2025 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 4 «Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности» к обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной консолидированной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой консолидированной финансовой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 30 января 2026 г. Данное заключение также включает:

- ▶ раздел «Важные обстоятельства», в котором обращается внимание на Примечание 3 «Принцип непрерывности деятельности» к проаудированной консолидированной финансовой отчетности. В Примечании 3 к проаудированной консолидированной финансовой отчетности указано, что в отношении Банка действует План участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства Банка. Банк России предоставил Банку депозиты, подлежащие возврату 1 февраля 2027 г. При этом их сумма значительно превышает величину активов Банка, что препятствует погашению депозитов в полном объеме в установленные депозитными договорами сроки. Этот вопрос рассмотрен в Примечании 3 «Принцип непрерывности деятельности» к обобщенной консолидированной финансовой отчетности;



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

- ▶ сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 4 «Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности» к обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Шинин Геннадий Александрович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006013387)

30 января 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество Национальный банк «ТРАСТ»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 15 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027800000480.
Местонахождение: 121151, Россия, г. Москва, ул. Можайский Вал, д. 8.

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	8	34 659	16 455
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	9 222	30 411
Инвестиционная недвижимость	10	305	1 118
Прочие активы	11	1 679	1 742
Итого активы		45 865	49 726
Обязательства			
Депозиты, полученные от Банка России	12, 16	1 069 091	912 817
Текущие счета и депозиты клиентов	13	280	5 886
Оценочные обязательства	14, 21	4 564	5 697
Прочие обязательства	15	5 922	5 583
Итого обязательства		1 079 857	929 983
Собственные средства			
Акционерный капитал	17	1 013	1 013
Добавочный капитал		20 488	20 488
Накопленные убытки		(1 055 493)	(901 758)
Итого дефицит собственных средств		(1 033 992)	(880 257)
Итого обязательства и собственные средства		45 865	49 726

Утверждено к выпуску и подписано 30 января 2026 г.

А.К. Соколов
Президент – Председатель Правления



Д.Ю. Варешин
Директор Финансового департамента – Вице-Президент

Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе*(в миллионах российских рублей)*

	<i>Примечания</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	29 750	13 453
Чистая прибыль от операций с инвестиционной недвижимостью	10	(129)	54
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		3 239	2 601
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке, по депозитам Банка России	12, 16	(178 569)	(140 947)
Прочие процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		(217)	(131)
Эффект от досрочного погашения депозитов, полученных от Банка России	12, 16	(3 423)	(6 651)
Создание резерва под обесценение активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(223)	(24)
Восстановление/(создание) оценочных обязательств	14	978	2 024
Прекращение признания обязательств		–	6 564
Прочие операционные доходы и расходы	15	631	466
Расходы на персонал	18	(4 293)	(5 292)
Расходы, связанные со взысканием задолженности, прочие общехозяйственные и административные расходы	19	(2 315)	(3 069)
Убыток до вычета налога на прибыль		(154 571)	(130 952)
Возмещение по налогу на прибыль	20	784	245
Убыток за год		(153 787)	(130 707)
Прочий совокупный расход за год за вычетом налога на прибыль		–	–
Итого совокупный убыток за год		(153 787)	(130 707)

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств*(в миллионах российских рублей)*

	Примечания	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Накопленные убытки	Итого дефицит капитала
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 г.		1 013	20 488	(1 304 745)	(1 283 244)
Убыток за год		–	–	(130 707)	(130 707)
Итого совокупный убыток		–	–	(130 707)	(130 707)
Эффект при признании/прекращении признания или модификации депозитов, полученных от Банка России	12	–	–	533 694	533 694
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 г.		1 013	20 488	(901 758)	(880 257)
Убыток за год		–	–	(153 787)	(153 787)
Итого совокупный убыток		–	–	(153 787)	(153 787)
Эффект при признании/прекращении признания или модификации депозитов, полученных от Банка России	12	–	–	52	52
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 г.		1 013	20 488	(1 055 493)	(1 033 992)

1. Организационная структура и деятельность

1.1 Основная цель

В 2018 году Банком России было принято решение о создании «Банка непрофильных активов» на базе Банка «ТРАСТ» (ПАО) (далее по тексту под «Банком непрофильных активов» и «БНА» понимается Банк «ТРАСТ» (ПАО)). В настоящее время портфель БНА включает проблемные и непрофильные активы как самого Банка, так и первоначально принадлежавшие АО «РОСТ БАНК», ПАО «БИНБАНК», ПАО Банк «ФК Открытие», АО Банк «АВБ» и другим финансовым организациям.

На сегодняшний день Банк является единственным в Российской Федерации банком, чья основная деятельность направлена на формирование экспертизы и инфраструктуры, которые позволяют повысить стоимость непрофильных и проблемных активов под управлением, в том числе, за счет реструктуризации, поиска и привлечения сторонних инвесторов, продажи активов (акций (долей) компаний), паев, долговых ценных бумаг, прав (требований) по ссудной задолженности, объектов недвижимости, и обеспечить максимальный возврат средств, направленных Банком России на финансовое оздоровление.

Основными задачами деятельности Банка являются:

- ▶ максимизация взыскания задолженностей с заемщиков и поступлений от проблемных активов;
- ▶ максимизация стоимости активов через управление проблемными и непрофильными активами и повышение эффективности их деятельности с целью последующей продажи на рынке.

Основными направлениями деятельности Банка являются:

- ▶ взыскание задолженностей, которые были просрочены или были признаны проблемными, и реализация проблемных и непрофильных активов. Процедуры взыскания направлены как на активы самих заемщиков, так и на активы предыдущего руководства и бенефициаров, в тех случаях, когда они несут солидарную ответственность по долгам своих компаний;
- ▶ повышение стоимости и экономической привлекательности тех активов, которые либо уже находятся на балансе Банка, либо будут переведены на баланс в результате получения новых активов в рамках работы с проблемной задолженностью. Повышение стоимости активов достигается за счет контроля над деятельностью и выстраивания эффективной и прозрачной системы корпоративного управления для каждого актива, что осуществляется как силами Банка, так и с привлечением экспертизы третьих сторон. По результатам повышения стоимости активов осуществляется их продажа на рынке, преимущественно с использованием открытых конкурентных процедур (торгов, конкурсов), по наиболее благоприятной для Банка стоимости.

Цель Банка – обеспечить максимально возможный возврат денежных средств, направляемых в рамках Плана участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства Банка (далее – «План участия») на погашение депозитов Банка России, которые являются основными источниками финансирования Банка.

Реализация мероприятий в рамках Плана участия позволила обеспечить бесперебойную деятельность Банка. Принимая во внимание специализацию Банка и объем проблемных активов Банка, восстановление капитала до положительной величины и соблюдение обязательных нормативов, предусмотренных Инструкцией Банка России от 29 ноября 2019 г. № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией», в результате реализации мероприятий в рамках Плана участия не предусматривается.

1.2 Общая информация о Банке

Банк был создан 27 ноября 1995 г. как закрытое акционерное общество под названием АКБ «МЕНАТЕП СПб». В декабре 2000 года Банк был преобразован в открытое акционерное общество. В декабре 2004 года Банк был принят в государственную систему страхования вкладов. В марте 2005 года Банк был переименован в Национальный банк «ТРАСТ» (ОАО). В сентябре 2015 года наименование организационно-правовой формы Банка приведено в соответствие с законодательством, полное и сокращенное наименования Банка изменены на: Публичное акционерное общество Национальный банк «ТРАСТ» и Банк «ТРАСТ» (ПАО). Деятельность Банка регулируется Банком России и осуществляется на основании генеральной банковской лицензии № 3279.

Банк осуществляет деятельность по следующему адресу: 121151, г. Москва, ул. Можайский Вал, д. 8.

Банк является материнской компанией Группы. При этом, как указано в Примечании 4, Банк в качестве инвестиционной организации консолидирует только те дочерние компании, которые оказывают Банку услуги, связанные с управлением инвестициями, а также административные услуги, и деятельность которых является продолжением деятельности Банка. По состоянию на 31 декабря 2025 г. в Группу входит 19 неконсолидируемых дочерних и ассоциированных компаний (включая Паевые инвестиционные фонды), созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ») и других стран (31 декабря 2024 г.: 34 неконсолидируемые дочерние и ассоциированные компании). Банк не имеет консолидируемых дочерних компаний на эти даты (Примечание 23).

2. Экономическая среда, в которой Банк и Группа осуществляют свою деятельность

С начала 2022 года российская экономика работает в условиях беспрецедентных по масштабу санкций в отношении российского реального и финансового секторов, введенных со стороны ряда стран. Они существенно затруднили международную логистику и расчеты, ограничили импорт зарубежных и экспорт отечественных товаров и услуг. Кроме того, некоторые международные компании приостановили деятельность на территории страны. Введение санкций и существенный рост неопределенности привели к увеличению волатильности на финансовом рынке, увеличению инфляционных и девальвационных ожиданий. Для стабилизации ситуации Банк России, Правительство Российской Федерации и другие государственные органы приняли комплекс мер, позволивших ограничить риски для финансовой стабильности, поддержать устойчивость банковского и реального сектора и в целом стабилизировать ситуацию.

В 2024-2025 годах наблюдалась высокая потребительская активность в экономике. Расширение доходов населения оказалось достаточным как для увеличения сбережений, так и для наращивания потребления. По прогнозу Банка России рост ВВП по итогам 2025 года ожидается в размере 0,5-1,0% против 4,3% за 2024 год. При этом текущий рост цен существенно выше целевого уровня в 4%. Реальные заработные платы продолжили расти быстрее производительности труда, темпы роста кредитования оставались высокими, а в результате введения дополнительных санкций выросли транзакционные издержки для компаний, ведущих торговлю с зарубежными контрагентами.

Внешние торговые и финансовые ограничения, а также демографические тенденции – это серьезные сдерживающие факторы для расширения потенциала российской экономики. Вместе с тем, на среднесрочном горизонте российская экономика продолжит приспосабливаться к санкционному давлению. Процесс замещения импортных товаров отечественными аналогами отражается в значительном увеличении инвестиций в российскую экономику, во внедрении новых методов производства и логистических маршрутов, в установлении новых торговых связей и расширении рынков сбыта. Существенные для экономического роста риски связаны с продолжающимся процессом снижения прибыльности в ряде отраслей на фоне увеличения издержек и снизившихся экспортных цен. В условиях усложнившегося доступа к передовым технологиям и времени, необходимого для их полного или частичного замещения внутренним производством, рост производительности труда может быть затрунен.

В 2024-2025 годах на товарных, фондовых и валютных рынках сохранялась высокая волатильность. Во втором полугодии 2024 года Совет директоров Банка России в несколько этапов принял решение о повышении ключевой ставки с 16% до 21% годовых. В ноябре 2024 года США ввели санкции против Банка. В течение 2025 года в связи со снижением инфляционного давления Совет директоров Банка России в несколько этапов принял решение о снижении ключевой ставки с 21% до 16% годовых.

Указанные выше обстоятельства могут оказать негативное влияние на стоимость активов Банка, однако оценить их эффект (вероятнее всего, разнонаправленный) не представляется возможным. На 31 декабря 2025 г. Банк при определении справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, принял во внимание всю доступную информацию. При этом снижение покупательной способности и сокращение деловой активности в случае роста геополитической напряженности в будущем может привести к последующему обесценению активов, принадлежащих Банку.

3. Принцип непрерывности деятельности

Руководство Банка подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данная оценка основывается на следующих фактах и суждениях:

- ▶ Банк России предоставляет Банку финансирование для ведения деятельности.
- ▶ 14 марта 2018 г. Банк России утвердил План участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства Банка. Предусмотренные Планом участия меры должны обеспечить бесперебойную деятельность Банка по обслуживанию клиентов и исполнению имеющихся обязательств.
- ▶ В рамках реализации Плана участия, начиная с марта 2018 года, Банк России предоставил Банку депозиты под льготную ставку 0,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2025 г. задолженность по указанным депозитам составляет 1 290 237 млн рублей (см. Примечание 12) и значительно превышает величину активов Банка, что препятствует погашению депозитов в полном объеме в установленные договорными сроками. Советом директоров Банка России в марте 2023 года были утверждены изменения в План участия, в соответствии с которыми деятельность Банка по работе с проблемными и непрофильными активами была продлена до 2026 года включительно, а депозиты, привлеченные от Банка России, были пролонгированы до 1 февраля 2024 г. Советом директоров Банка России в январе и июне 2024 года были утверждены изменения в План участия, в соответствии с которыми депозиты, привлеченные от Банка России, были пролонгированы до 1 февраля 2027 г. (см. Примечание 12).
- ▶ В апреле 2024 года Наблюдательный совет Банка утвердил Стратегию Банка на период 2024-2027 годов.

4. Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества Национальный банк «ТРАСТ» и его дочерних организаций за 2025 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы содержит следующую информацию:

- ▶ обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г.;
- ▶ обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2025 год;
- ▶ обобщенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за 2025 год;
- ▶ примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г. и за 2025 год, содержащие информацию, достаточную для получения представления о характере деятельности Группы пользователями консолидированной финансовой отчетности.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы не содержит всей информации, требуемой Международными стандартами финансовой отчетности. Для лучшего понимания финансового положения Группы на 31 декабря 2025 г. и результатов деятельности Группы за 2025 год данную обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью, на основе которой была составлена обобщенная консолидированная финансовая отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2025 год с аудиторским заключением независимого аудитора может быть предоставлена при условии направления адресного запроса по адресу: 121151, г. Москва, ул. Можайский Вал, д. 8.

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Банка в качестве функциональной валюты, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Банком операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Данные в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности представлены в миллионах российских рублей (далее – «млн рублей»), если не указано иное.

Инвестиционная организация

Начиная со 2 июля 2018 г., в связи с обстоятельствами, указанными в Примечании 1, Банк отвечает определению инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», поскольку соответствует следующим критериям:

- (а) получает средства от одного или более инвесторов с целью предоставления данному инвестору (данным инвесторам) услуг по управлению инвестициями;
- (б) принимает на себя перед инвестором (инвесторами) обязательство в том, что целью его бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения доходов от прироста стоимости, инвестиционного дохода либо и того, и другого;
- (в) оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости.

При рассмотрении критерия (а) руководство Банка принимало во внимание, что для целей консолидации проблемных и непрофильных активов на балансе Банка и последующей работы с ними Банку было предоставлено финансирование со стороны Банка России.

При рассмотрении критерия (б) руководство Банка принимало во внимание, принятое Банком России решение о создании на базе Банка БНА, основной деятельностью которого является управление проблемными и непрофильными активами с целью максимизации сборов по активам, что рассматривается руководством Банка как деятельность, направленная на прирост стоимости данных активов, либо получение инвестиционного дохода от этих активов.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Инвестиционная организация (продолжение)

Руководством Банка было учтено, что по состоянию на 2 июля 2018 г. на балансе Банка были активы, возникшие в результате непрофильной для БНА коммерческой деятельности и не являющиеся проблемными. Однако доля таких активов была не существенной и в соответствии с принятым планом Банком был осуществлен выход из большей части данных активов в 2018 и 2019 годах. Таким образом, руководством Банка был сделан вывод, что наличие данных активов не изменяет ключевую задачу деятельности Банка по максимизации сборов по проблемным и непрофильным активам.

В соответствии с критерием (в) руководство Банка оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем инвестициям на основе их справедливой стоимости.

Кроме того, при определении того факта, отвечает ли Банк определению инвестиционной организации, руководство Банка принимает во внимание следующие типичные характеристики инвестиционной организации:

- ▶ наличие более чем одной инвестиции;
- ▶ наличие более чем одного инвестора;
- ▶ наличие инвесторов, не являющихся связанными сторонами организации;
- ▶ наличие непосредственной доли участия в форме доли в капитале организаций или аналогичных долей участия.

Банк не обязан удовлетворять всем типичным характеристикам инвестиционной организации. Так, по состоянию на 31 декабря 2025 г., основные инвестиции Банка были получены от единственного инвестора в лице Банка России. Данный факт объясняется спецификой деятельности БНА, которая не подразумевает привлечение рыночных инвесторов для инвестирования в долевые или долговые инструменты Банка. Привлечение инвесторов планируется только для развития/продажи активов, находящихся в управлении БНА (см. Примечание 9). Несмотря на этот факт, руководство Банка полагает, что Банк является инвестиционной организацией.

В качестве инвестиционной организации Банк консолидирует только те дочерние компании, которые оказывают Банку услуги, связанные с управлением инвестициями, а также административные услуги, и деятельность которых является продолжением деятельности Банка.

Банк не консолидирует прочие дочерние компании (далее – «неконсолидируемые дочерние компании»). Доли участия в неконсолидируемых дочерних компаниях отражаются в учете как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и оцениваются по справедливой стоимости. Инвестиции в ассоциированные (зависимые) компании также отражаются в учете как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и оцениваются по справедливой стоимости.

По мнению руководства Банка, применение исключений для инвестиционных организаций в части консолидации дочерних компаний, как указано выше, позволяет подготовить более уместную для пользователя финансовую отчетность.

Изменение классификации сравнительных данных

В классификацию сравнительных данных настоящей консолидированной финансовой отчетности были внесены изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за 2025 год.

- ▶ Резервы по обременительным договорам на 31 декабря 2024 г. на сумму 1 422 млн рублей отражены по строке «Прочие обязательства» консолидированного отчета о финансовом положении (в ранее выпущенной отчетности по строке «Оценочные обязательства и прочие резервы»).
- ▶ Строки «Восстановление/(создание) оценочных обязательств и прочих резервов» и «Прочие операционные доходы и расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2024 год, были уменьшены/увеличены на сумму 277 млн рублей соответственно.

5. Использование оценок и суждений

Банк производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость 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 суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в будущем, приведены ниже.

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Банк оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости.

Для целей эффективной работы активы Банка сгруппированы в проекты, каждый из которых представляет собой комплекс взаимосвязанных мероприятий, направленных на получение конкретных результатов по активу (совокупности активов) в течение установленного срока и в рамках выделенных ресурсов с привлечением сотрудников Банка, обладающих разносторонними навыками и знаниями (далее – «проект»).

Для целей определения справедливой стоимости Банк выделяет следующие группы активов:

1) Оценка недвижимости

В данную группу включаются долговые и долевыми инвестиции в компании (группы компаний), основными активами которых является недвижимое имущество, и оценка справедливой стоимости которых осуществляется исходя из справедливой стоимости недвижимого имущества, включая имущество, находящееся в залоге у Банка и его дочерних и зависимых организаций (далее – «ДЗО»).

Активы данной группы представляют собой активы, входящие в категории «Инвестиции в компании, в отношении которых у Банка отсутствует контроль или существенное влияние» и «Инвестиции в подконтрольные и зависимые компании» (см. Примечание 9), основным активом которых является недвижимое имущество (включая торговые центры, офисные центры, недвижимость в стадии строительства, земельные участки и прочее), и оценка справедливой стоимости которых осуществлялась исходя из справедливой стоимости недвижимого имущества.

Активы отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе отчета об оценке, подготовленного независимой компанией, специализирующейся на оценочной деятельности, либо на основе внутренней оценки, подготовленной специалистами Банка. По ряду объектов недвижимости активность на рынке не достаточна для получения информации о сопоставимых ценах для обычных сделок с аналогичными объектами недвижимости при определении справедливой стоимости недвижимости Банка.

Для тех объектов недвижимости, для которых информация о сопоставимых ценах отсутствует, оценка основана, в основном, на прогнозах дисконтируемых денежных потоков на основе надежной оценки будущих денежных потоков, подкрепленных условиями действующих договоров аренды и прочих договоров и внешней информацией, включая текущие рыночные ставки аренды для аналогичной недвижимости в схожем местоположении и условиях, а также на основе ставок дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку неопределенности в отношении величины и временных сроков денежных потоков.

При подготовке отчетов об оценке недвижимости оценщики (как внешние, так и внутренние) проводили определение сопоставимых цен продажи, исключая случаи распродажи в счет погашения долгов. Руководство проанализировало допущения оценщиков, заложенные в модель дисконтированных денежных потоков, которая была использована для оценки, и подтверждает, что такой фактор, как применявшаяся в модели ставка дисконтирования, был определен корректно с учетом рыночных условий на конец отчетного периода. Несмотря на это, руководство считает, что в настоящее время при оценке недвижимости являются значительными как степень применения суждения, так и вероятность того, что фактическая выручка от продаж может отличаться от балансовой суммы.

В основу оценки справедливой стоимости положены допущения в отношении: торговой скидки, сопоставимых цен аналогичных объектов недвижимости, ставки капитализации и ставки дисконтирования, ожидаемых будущих рыночных ставок аренды, доли вакантных площадей, ожидаемых затрат на техническое обслуживание.

5. Использование оценок и суждений (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

2) Оценка генерируемых денежных потоков или стоимости бизнеса

Данные активы представляют собой долговые и долевые инвестиции в компании, которые осуществляют операционную деятельность или которые будут осуществлять ее в обозримом будущем, за исключением компаний, основными активами которых является недвижимое имущество, не используемое в производственной деятельности. Также в данную категорию включены инвестиции в компании, которые не осуществляют в текущий момент активную операционную деятельность, но по которым ожидаются поступления, не связанные напрямую с недвижимым имуществом.

Активы данной группы представляют собой активы, входящие в категорию «Инвестиции в компании, в отношении которых у Банка отсутствует контроль или существенное влияние» и «Инвестиции в подконтрольные и зависимые компании» (см. Примечание 9), за исключением компаний (групп компаний), основными активами которых является недвижимое имущество, и оценка справедливой стоимости которых осуществлялась исходя из справедливой стоимости недвижимого имущества.

Справедливая стоимость активов была определена на основе оценок, подготовленных независимыми компаниями, специализирующимися на оценочной деятельности, либо на основе внутренних оценок, подготовленных специалистами Банка.

Справедливая стоимость для данной группы активов определяется с использованием следующих методов: метод дисконтированных денежных потоков, метод скорректированных чистых активов.

3) Котируемые финансовые активы

Справедливая стоимость данных активов определяется исходя из котировок, определяемых на основе торгов на организованных рынках.

Более подробная информация по оценке справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включая информацию о значительных ненаблюдаемых данных и анализ чувствительности, приведены в Примечании 22.

Оценка по справедливой стоимости депозитов, полученных от Банка России по льготной ставке, на дату получения, приобретения или объединения бизнеса

Оценка была осуществлена на основе ставок по рыночным инструментам со схожим кредитным риском и дюрацией (см. Примечание 12).

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль. Определение налогооблагаемой прибыли осуществляется на основании данных налогового учета, которые отличаются от данных бухгалтерского учета.

По оценке руководства Банка, на основе утвержденного бизнес-плана Банка на 2025 год и прогнозов на последующие периоды, по состоянию на отчетную дату вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли и возможности ее зачета против понесенных ранее налоговых убытков не может быть оценена как высокая. Данная оценка, в том числе, учитывает специфику деятельности Банка как Банка непрофильных активов в соответствии с Планом участия, а также понесенные Банком значительные убытки от операционной деятельности в предыдущие периоды. В связи с этим требования по отложенному налогу на прибыль не были признаны в настоящей консолидированной финансовой отчетности в качестве актива, исходя из вероятности возможности их зачета против ожидаемой налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 20).

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 г.

5. Использование оценок и суждений (продолжение)

Признание отложенного налогового актива (продолжение)

Применение данного закона привело к изменению непризнанных отложенных налоговых активов Группы, при этом Группа не ожидает отражения в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отложенных налоговых активов (обязательств) и расхода (возмещения) по отложенному налогу на прибыль соответственно, в связи с тем, что в настоящий момент вероятность получения налогооблагаемой прибыли в будущем не может быть оценена как высокая. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за 2024 и 2025 годы.

Оценочные и условные обязательства

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете оценочных и условных обязательств, связанных с существующими и потенциальными судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного регулирования, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, внутренне присущей процессу оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, как от собственных специалистов, так и от сторонних консультантов, например, юридических фирм.

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам признаются как прочие долгосрочные вознаграждения в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам» с учетом наилучшей имеющейся оценки вероятности их выплаты и отражаются в отчете о прибылях и убытках на основании процедур систематического и рационального распределения.

Во втором полугодии 2024 года были введены в действие программы долгосрочного премирования сотрудников Банка, включая членов Правления. В соответствии с ними выплаты в рамках долгосрочного премирования напрямую зависят от выполнения стратегических планов по сборам от портфеля проблемных и непрофильных активов, а также от выполнения отдельных мероприятий по подготовке к завершению работы Банка в соответствии с утвержденной Наблюдательным советом Банка Стратегией Банка на период 2024-2027 годов (Примечание 3). Размер выплат определен в соответствии с утвержденной концепцией и принятыми на основании нее решениями органов управления Банка. Начисленное в рамках программ долгосрочного премирования вознаграждение включено в сумму расходов на персонал в 2025 и 2024 годы. (Примечание 18).

6. Система управления рисками

Банком разработана система управления значимыми рисками, включающая определение источников их возникновения, регулярный мониторинг случаев реализации рисков и комплекс мероприятий, позволяющих минимизировать негативное влияние рисков на результаты деятельности Банка.

Особенность деятельности Банка обуславливает разделение рисков, которым подвержена деятельность Банка (в первую очередь, проектных рисков), на следующие основные группы:

1. Риск выбора неоптимальной Стратегии по проекту.
2. Группа рисков, связанных с неисполнением Стратегии по проекту:
 - 2.1. внешние риски;
 - 2.2. проектные риски, включая имущественные;
 - 2.3. правовые риски;
 - 2.4. риски несвоевременного и/или неполного возврата денежных средств.
3. Операционные общепанковские риски (непроектные риски).

В декабре 2024 года Наблюдательным советом Банка была утверждена Стратегия управления рисками и капиталом, в которой определяется, что операционные общепанковские риски более не являются значимыми для Банка в силу специфики его деятельности. В течение 2025 года подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка готовились отчеты в отношении рисков, которые определены Банком в качестве значимых (риск выбора неоптимальной Стратегии по проекту и группа рисков, связанных с неисполнением Стратегии по проекту).

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. Система управления рисками (продолжение)

6.1 Риск выбора неоптимальной Стратегии по проекту

Данный риск реализуется, когда после утверждения Стратегии по проекту выявлено, что на момент ее утверждения не все известные обстоятельства были приняты во внимание, что впоследствии привело к необходимости внесения изменений в Стратегию, связанных со сроками достижения планового объема возврата денежных средств (recovery), изменением бюджета проекта, увеличением проектных расходов, дополнительным финансированием мероприятий по проекту и снижением ожидаемых (плановых) сборов.

При принятии решения о классификации риска принимается во внимание также изменение вида стратегии по проекту с «Недефолтной стратегии» на «Дефолтную стратегию».

В случае, если результат работы по проекту приводит к наличию риска / реализации риска потери денежных средств, направленных Банком на финансирование мероприятий по проекту, выбранная Стратегия по проекту может быть признана неоптимальной с учетом снижения объема денежных средств, направляемых на погашение кредитов Банка России, но при этом также принимается во внимание полнота исходной информации в момент принятия решения о Стратегии.

Источником риска является недостаточность информации или некорректное использование доступной информации при разработке Стратегии.

Инструменты и меры снижения риска выбора неоптимальной Стратегии включают:

- ▶ проведение независимыми подразделениями Банка экспертизы предлагаемых Стратегий по работе с проектами с точки зрения учета всей информации, доступной Банку на момент утверждения Стратегии, отражения всех известных на этот момент рисков и наличия плана их митигации (либо вывода о невозможности митигации) и влияния указанных рисков и информации на размер сборов по проекту до их утверждения Коллегиальными органами;
- ▶ постоянный мониторинг выполнения Стратегий и выявление факторов риска и информации, не учтенных в утвержденных Стратегиях, эскалация рисков и фактов неисполнения Стратегии и Плана мероприятий в рамках процедур мониторинга на руководителей бизнес-подразделений и членов Правления в порядке, регламентированном внутренними документами Банка;
- ▶ рассмотрение утвержденных Уполномоченными органами Банка Стратегий работы с крупнейшими Активами Наблюдательным советом Банка в соответствии с его компетенцией.

6.2 Группа рисков, связанных с неисполнением Стратегии по проекту

6.2.1 Внешний риск

Данный риск влияет на рынок в целом или на определенные рыночные сегменты. Источниками риска являются макроэкономические/отраслевые события или иные внешние события, которые влияют на всю экономику или на отдельные отрасли.

События, являющиеся источником внешнего риска, находятся вне контроля как Банка, так и его заемщиков/должников/ДЗО, не могут быть спрогнозированы с достаточной степенью точности, что существенно ограничивает возможности Банка по его митигации. Система управления внешним риском преимущественно нацелена на постоянный мониторинг макроэкономических факторов (ухудшение геополитической ситуации, введение новых санкций против РФ, снижение инвестиционного рейтинга РФ, пандемия, обесценение национальной валюты, резкое снижение цены на нефть, рост ставки капитализации по активам, существенное увеличение ключевой ставки Банка России, изменение цен в отдельных отраслях и прочее) и оперативный пересмотр утвержденных Стратегий в части выработки мероприятий, направленных на митигацию негативного влияния макроэкономических факторов.

6.2.2 Проектный риск

Данный риск уникален для каждого отдельного проекта. Риск возникает в случае ненадлежащих действий по работе с проектом: любые отклонения от запланированного срока и состава мероприятий в рамках Стратегии по проекту, приводящие к снижению размера сборов.

6. Система управления рисками (продолжение)

6.2 Группа рисков, связанных с неисполнением Стратегии по проекту (продолжение)

Источниками риска являются следующие события/факторы:

- ▶ технологические особенности производства (риск того, что затраты на внедрение новых технологий не окупятся);
- ▶ технологические сбои и аварии на производстве, ведущие к снижению стоимости проекта;
- ▶ неправильно выстроенные бизнес-процессы в Банке: бизнес-процессы, связанные с реализацией Стратегии, контроль рисков в которых несовершенен;
- ▶ факторы, связанные с оценкой потенциальными покупателями будущего спроса и цены на выпускаемую продукцию (потенциальные покупатели могут неверно оценить потенциал производственных активов, возможность их перепрофилирования в целях более выгодного использования и т.п.);
- ▶ снижение стоимости имущества (вследствие устаревания оборудования, изменения спроса, появления на рынке альтернативных и лучших вариантов, иных причин);
- ▶ неправильная оценка залога;
- ▶ утрата залога;
- ▶ отказ собственников/бенефициаров Заемщика, третьих лиц от выполнения ранее достигнутых договоренностей, заложенных в Стратегию работы по проекту (отказ от продажи Банку прав требования к заемщику, отказ от оформления дополнительного обеспечения по обязательствам, вывод активов, другие действия, направленные на сокращение сборов по проекту, отказ третьих лиц от приобретения активов в ходе конкурсных процедур);
- ▶ экологические особенности (вероятность негативных изменений в окружающей природной среде или отдаленных негативных последствий таких изменений, возникающих вследствие загрязнения окружающей среды со стороны заемщиков/ДЗО Банка);
- ▶ утрата кредитно-обеспечительной документации (в отдельных случаях по старым кредитным договорам, которые Банк получил по цессии на этапе формирования активов БНА, утрата кредитно-обеспечительной документации может представлять из себя реализацию риска несвоевременного возврата денежных средств по операциям дофинансирования);
- ▶ реализация имущества (залогового или находящегося на балансе Банка/ДЗО) без согласования с Банком;
- ▶ противоправные действия работников Банка или третьих лиц, ведущие к снижению сборов и/или замедлению сроков получения сборов;
- ▶ утечка конфиденциальной информации, ведущая к снижению сборов и/или замедлению сроков получения сборов;
- ▶ прочие события, ведущие к снижению сборов по проекту (за исключением событий реализации риска несвоевременного и/или неполного возврата денежных средств по операциям дофинансирования);
- ▶ факторы, приводящие к нарушению планов по закрытию проектов, ДЗО, счетов.

Основным инструментом снижения риска неисполнения Стратегии по проекту является независимый контроль (мониторинг) исполнения планов мероприятий и Стратегий по работе с проектами на постоянной основе.

Инструменты и меры снижения проектного риска включают:

- ▶ мониторинг отраслевых индикаторов снижения спроса на определенную продукцию (избыточное предложение в определенных секторах экономики, снижение/повышение цен на мировом рынке на определенные сырьевые товары, в том числе металлы) и оперативный пересмотр утвержденных Стратегий в случае выявления негативных факторов;
- ▶ мониторинг выполнения планов по закрытию проектов и ДЗО;
- ▶ одобрение стратегий развития ДЗО Коллегиальными органами и регулярный мониторинг их выполнения;
- ▶ аккредитация коллегиальными органами Банка компаний с высокой репутацией для выполнения оценки предметов залога/активов;
- ▶ реализация имущества и активов через открытые процедуры (аукцион, публичное предложение), прямая продажа;
- ▶ поиск активов собственников/бенефициаров бизнеса как в РФ, так и за рубежом;

6. Система управления рисками (продолжение)

6.2 Группа рисков, связанных с неисполнением Стратегии по проекту (продолжение)

- ▶ инвентаризация досье по всем приобретаемым Банком проектам и проведение мероприятий по восстановлению документации в случае обнаружения неполного комплекта кредитно-обеспечительной документации;
- ▶ проверка российских контрагентов со стороны Департамента безопасности;
- ▶ выявление факторов риска на ранней стадии (системы сигналов раннего реагирования);
- ▶ обеспечение соблюдения мер по обеспечению конфиденциальности информации;
- ▶ распределение полномочий по принятию решений и совершению сделок, коллегиальность принятия ключевых решений в Банке;
- ▶ внедрение системы проверки, контроля и верификации при совершении сделок;
- ▶ утверждение руководства ДЗО со стороны Банка;
- ▶ проверка со стороны Департамента безопасности всех сотрудников Банка и топ-менеджеров ДЗО;
- ▶ ежемесячный контроль со стороны Банка за исполнением Бюджета Банка (включая ДЗО);
- ▶ проведение контрольно-ревизионными органами ДЗО проверок их деятельности в рамках своей компетенции;
- ▶ проведение Службой внутреннего контроля независимых проверок деятельности ДЗО в соответствии с Положением о Службе внутреннего контроля, утвержденным Президентом-Председателем Правления Банка.

6.2.3 Правовой риск

Данный риск связан с предъявлением претензий третьими лицами по операциям или активам, связанным с реализацией Стратегии. Правовой риск также связан с возникновением у Банка убытков вследствие признания сделок, заключенных Банком и клиентами/контрагентами, недействительными.

Источниками риска являются следующие события/факторы:

- ▶ принятие судом к рассмотрению иска о признании кредитной сделки с Банком недействительной;
- ▶ субординация требований Банка;
- ▶ наличие претензий (исков, предписаний) любых регуляторных органов, включая налоговые органы, влияющих на реализацию Стратегии по проекту;
- ▶ наличие претензий (исков) со стороны третьих лиц;
- ▶ арест имущества;
- ▶ принудительная реструктуризация;
- ▶ возврат денег в конкурсную массу;
- ▶ подача третьей стороной заявления об отстранении арбитражного управляющего, назначенного с учетом голосования Банка как кредитора.

Инструменты и меры снижения правового риска включают:

- ▶ проведение юридическими подразделениями Банка правовой экспертизы кредитно-обеспечительной документации и правоустанавливающих документов ответчиков для судебного взыскания, выработка судебной позиции, анализ правовых рисков и подготовка предложений по их исключению/минимизации;
- ▶ участие юридических подразделений в согласовании договоров в случаях, предусмотренных внутренними нормативными документами Банка;
- ▶ в целях повышения качества работы Банка с претензиями третьих лиц и митигации соответствующих рисков в Банке разработан порядок взаимодействия подразделений по работе с претензиями/исками третьих лиц к Банку.

6.2.4 Риск несвоевременного и/или неполного возврата денежных средств

Данный риск возникает при нарушении графика обслуживания долга, связанного с заключением кредитных сделок после формирования БНА в проекты согласно утвержденным Стратегиям.

В Банке действует четыре вида кредитных лимитов: инвестиционный лимит (или лимит дофинансирования), транзакционный лимит, операционный лимит, лимит на сделки рассрочки (новые сделки рассрочки не заключались в течение 2024-2025 годов, свободные лимиты не установлены).

6. Система управления рисками (продолжение)

6.2 Группа рисков, связанных с неисполнением Стратегии по проекту (продолжение)

Риск несвоевременного и/или неполного возврата денежных средств, инвестированных Банком в Проекты, согласно утвержденным стратегиям возникает по кредитным сделкам, заключенным Банком, при осуществлении следующих типов операций:

- ▶ кредитование в целях дофинансирования проектов, находящихся под управлением Банка;
- ▶ реструктуризация имеющихся кредитных сделок;
- ▶ кредитование или предоставление рассрочки платежа под покупку активов у Банка;
- ▶ возникновение обязательств при продаже активов Банка, находящихся как на балансе Банка, так и на балансе ДЗО, в виде встроенных инструментов, по которым могут возникнуть требования к Банку/ДЗО;
- ▶ иные типы сделок, связанные с принятием риска несвоевременного и/или неполного возврата денежных средств, инвестированных Банком в проекты, согласно утвержденным стратегиям, в случае если они одобрены Коллегиальными органами.

Источниками риска несвоевременного и/или неполного возврата денежных средств, инвестированных Банком в проекты, согласно утвержденным стратегиям является неспособность заемщика, в том числе ДЗО, выполнять свои финансовые обязательства, (возникшие после формирования банка непрофильных активов – БНА в июле 2018 года), вследствие недостаточного объема выручки, или нежелание собственников/бенефициаров направлять часть выручки на выполнение условий кредитных соглашений с Банком.

Инструменты и меры снижения риска несвоевременного и/или неполного возврата денежных средств, инвестированных Банком в проекты включают:

- ▶ разработку критериев, которым должны удовлетворять заемщики и группы связанных компаний, основанных на оценке финансового состояния, величины долговой нагрузки, объема условных обязательств, факторов кредитной истории;
- ▶ регулярный мониторинг финансового положения и долговой нагрузки заемщиков;
- ▶ детальный анализ бизнес-плана Заемщика и сравнение показателя «recovery» между сценариями с дофинансированием или отказом от дофинансирования заемщика;
- ▶ распределение полномочий по принятию решений между Коллегиальными органами и установление лимитов компетенций;
- ▶ проведение независимой экспертизы сделки со стороны структурных подразделений Банка до принятия решения Коллегиальными органами;
- ▶ получение дополнительного обеспечения в рамках финансирования сделок;
- ▶ определение новой Стратегии работы по проекту с учетом изменившихся обстоятельств;
- ▶ предоставление Коллегиальным органам регулярной отчетности по мониторингу статуса исполнения утвержденных Стратегий;
- ▶ установление и мониторинг лимитов (в части операций, относящихся к лимиту дофинансирования, кредитному лимиту и лимиту рассрочки);
- ▶ в целях контроля лимитов в Банке утвержден порядок учета и мониторинга лимитов финансирования проектов.

В целях управления риском неполного получения возврата по активу в Банке разработаны нормативные документы, регулирующие процедуры, митигирующие эти риски:

- ▶ политика в области управления и реализации активов;
- ▶ регламент взаимодействия подразделений при утверждении и реализации стратегий по проектам;
- ▶ порядок проведения мониторинга мероприятий по проектам и порядок мониторинга факторов риска по проектам Банка;
- ▶ порядок организации работы по оценке и мониторингу залогового обеспечения и активов Банка.

6. Система управления рисками (продолжение)

6.3 Прочие риски

Операционные общепанковские риски, в том числе технологический, и регуляторный риск

Данные типы рисков не связаны с отдельными проектами. Они ведут к возникновению убытков Банка в результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий сотрудников, сбоя систем или внешних событий.

В состав операционных общепанковских рисков входят в том числе:

- ▶ правовые риски, связанные с исками третьих лиц, не связанные с проектами. В частности, существует риск предъявления исков и претензий третьими лицами, связанных с периодом функционирования Банка до формирования БНА;
- ▶ технологический риск (включая риск аутсорсинга), связанный с работой информационных систем Банка.

Регуляторный риск связан с претензиями различных регуляторов в адрес Банка и возможными штрафными санкциями, а также расходами, которые Банк может нести в целях выполнения предписаний регуляторов. Управление регуляторным риском реализуется Службой внутреннего контроля Банка.

В декабре 2024 года Наблюдательным советом Банка была утверждена Стратегия управления рисками и капиталом, в которой определяется, что операционные общепанковские и регуляторный риски не являются значимыми для Банка в силу специфики его деятельности.

В случаях возникновения для Банка значительного ущерба при реализации операционного риска ответственные подразделения разрабатывают планы митигации рисков, в целях контроля за разработкой плана митигации ответственные подразделения производят эскалацию информации о таком событии руководству Банка для выработки управленческого решения по дальнейшим мероприятиям по снижению/устранению негативных последствий для Банка либо по принятию данного риска.

Исходя из специфики БНА часть рисков не выделяется ввиду их незначительности для деятельности Банка, а именно валютный риск и риск ликвидности.

Валютный риск

Данный риск возникает из-за неблагоприятного изменения валютных курсов при наличии несбалансированности валютных активов и пассивов Банка, участников группы и/или ДЗО, а также в тех случаях, когда выручка, финансирование и расходы номинированы в разных валютах. На стороне Банка валютный риск минимизируется путем ежедневного контроля за размером открытых валютных позиций (ОВП), величина которых не является существенной для Банка.

Риск ликвидности

Данный риск связан с возможной неспособностью Банка исполнить обязательства перед своими кредиторами. Риск ликвидности, будучи одним из ключевых в классической кредитной организации, в Банке является незначимым, так как пассивы Банка представлены в основном депозитами, полученными от Банка России со сроком погашения в 2027 году. Сумма договорных недисконтированных обязательств по данным депозитам приблизительно равна их номинальной стоимости, раскрытой в Примечании 12. Оставшаяся часть обязательств и текущие расходы Банка полностью покрывается имеющимися активами и потоками от их реализации. В случае нехватки ликвидности в ДЗО, Банк может использовать имеющуюся ликвидность для ее предоставления ДЗО.

6.4 Особенности стратегии управления рисками Банка

Стратегия управления рисками разработана с учетом следующих особенностей деятельности Банка:

- ▶ активы Банка образованы за счет слияния saniруемых банков и уступки активов saniруемых банков;
- ▶ кредитный риск уже реализовался по большинству активов, при этом Банк может предоставлять дополнительное финансирование в целях повышения стоимости реализуемых активов, принадлежащих Банку/ДЗО, а также может выдавать новые кредиты, связанные с финансированием покупки недвижимости, и продавать активы с предоставлением рассрочки;
- ▶ капитал Банка отрицательный и в соответствии с планируемой деятельностью Банка не предусматривается его восстановление;
- ▶ в соответствии с Планом участия соблюдение обязательных нормативов, установленных Банком России, не предусматривается.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. Система управления рисками (продолжение)

6.4 Особенности стратегии управления рисками Банка (продолжение)

Данная специфика обуславливает невозможность планирования капитала и его управления, установления его плановой структуры, распределения капитала Банка по видам значимых рисков и направлениям деятельности банковской группы, а также невозможность связанных с этим планирования объемов операций, планирования уровней и установления целевой структуры рисков, установления лимитов и показателей склонности к риску, установления сигнальных значений, которые базируются на оценках потребности в капитале в отношении рисков, проведения стресс-тестирования с целью оценки достаточности капитала, а также иных требований Указания № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы». При этом Банк на регулярной основе осуществляет стресс-тестирование стратегий работы с крупнейшими проектами.

В соответствии с утвержденной в декабре 2024 года Стратегией управления рисками и капиталом управление рисками в Банке непосредственно базируется на требованиях Федерального закона № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (ФЗ № 395-1) с учетом практики работы Банка, характера и масштаба осуществляемых операций, уровня принимаемых рисков, задач по финализации работы, а также с учетом основных требований, предъявляемых к системе управления рисками ФЗ № 395-1, в том числе в Банке присутствуют следующие элементы системы управления рисками:

- ▶ служба управления рисками и определение ее подчиненности;
- ▶ методология оценки рисков, процедуры управления значимыми рисками и их последовательное применение;
- ▶ мониторинг риск-факторов;
- ▶ стресс-тестирование проектов;
- ▶ риск-отчетность.

7. Управление капиталом

Банк России устанавливает и контролирует выполнение нормативных требований к уровню капитала банков.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («нормативы достаточности капитала») выше определенных минимальных уровней. Банк России устанавливает следующие обязательные требования к достаточности базового капитала, капитала 1-го уровня и общей величины капитала: 4,5%, 6% и 8% соответственно.

В связи с отрицательной переоценкой портфеля облигаций и формированием существенного объема резервов на возможные потери по кредитному портфелю, 22 декабря 2014 г. норматив достаточности капитала Банка опустился ниже установленного законодательством минимального значения. Начиная с декабря 2014 года Банк находится в процедуре санации.

В течение календарных годов, закончившихся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., Банк не соблюдал требования Банка России к уровню достаточности капитала.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Банк ведет свою деятельность на основании Плана участия. Реализация мероприятий в рамках Плана участия позволяет обеспечить бесперебойную деятельность Банка.

Принимая во внимание специализацию Банка и объем проблемных активов Банка, восстановление капитала до положительной величины и соблюдение обязательных нормативов, предусмотренных Инструкцией Банка России от 29 ноября 2019 г. № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией», в результате реализации мероприятий в рамках Плана участия не предусматривается.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

8. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Наличные денежные средства	21	12
Корреспондентские счета типа «Ностро» в Банке России	160	193
Корреспондентские счета в клиринговых центрах и на фондовых биржах	21	21
Краткосрочные депозиты в системно значимых российских банках	34 457	16 229
Итого денежные и приравненные к ним средства	34 659	16 455

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Российские банки, в которых размещена большая часть денежных средств, принадлежат государству. Размещение денежных средств в банках производится на рыночных условиях.

Все остатки денежных и приравненных к ним средств отнесены к Стадии 1 в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» и имеют высокий рейтинг на основании системы кредитных рейтингов Банка. Величина резервов под ожидаемые кредитные убытки по ним является несущественной.

9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой проблемные и непрофильные активы, переданные на баланс Банка с целью максимизации сборов по данным активам, или являются результатом последующей модификации указанных активов.

Основными задачами деятельности Банка по работе с активами являются:

- ▶ максимизация взыскания задолженности с заемщиков и поступлений от портфелей активов;
- ▶ максимизация стоимости активов через управление проблемными активами и повышение эффективности их деятельности с целью последующей продажи на рынке.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по типам финансовых инструментов представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Инвестиции в компании, в отношении которых у Банка отсутствует контроль или существенное влияние		
Долевые инвестиции в компании, не позволяющие Банку осуществлять контроль или оказывать существенное влияние	247	10 993
Долговые инструменты и выданные кредиты	8 550	12 872
Итого инвестиции в компании, в отношении которых у Банка отсутствует контроль или существенное влияние	8 797	23 865
Инвестиции в подконтрольные и зависимые компании		
Долевые инструменты	202	1 930
Долговые инструменты и выданные кредиты	223	4 616
Итого инвестиции в подконтрольные и зависимые компании	425	6 546
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 222	30 411

По целям и подходам к работе и используемым стратегиям и сценариям работы финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, разделены на две основные группы.

Инвестиции в компании, в отношении которых у Банка отсутствует контроль или существенное влияние

Данные активы представляют собой долговые вложения в компании, в отношении которых у Банка отсутствует контроль или существенное влияние, а также долевые инвестиции в компании, не позволяющие Банку осуществлять контроль или оказывать существенное влияние.

9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Работа Банка по данной группе активов направлена на максимизацию возврата средств от активов и ведется в рамках как дефолтных, так и недефолтных стратегий работы. По сценариям работы данная группа активов разделяется на активы со сценариями реструктуризации предоставленного финансирования, сценариями взыскания и сценариями реализации активов.

Инвестиции в подконтрольные и зависимые компании

Данные активы представляют собой долговые и долевые инвестиции в компании, в отношении которых у Банка есть операционный контроль или существенное влияние, в том числе, компании, владеющие готовой недвижимостью (включая торговые и офисные центры), недвижимостью в стадии строительства и земельными участками.

Основная задача Банка по работе с данными активами заключается в повышении их операционной эффективности и инвестиционной привлекательности и, как следствие, их рыночной стоимости, с целью последующей продажи рыночным инвесторам. Работа Банка по данной группе активов ведется преимущественно в рамках недефолтных стратегий работы.

Банк может осуществлять дополнительное финансирование данных проектов в рамках выбранной стратегии, если финансовые модели деятельности компаний показывают, что чистые дисконтированные денежные потоки в результате предоставляемого дополнительного финансирования увеличат стоимость проекта. Критерии и общий лимит дополнительного финансирования утверждаются Наблюдательным советом Банка. Решение о дополнительном финансировании, сумма или лимит дополнительного финансирования утверждаются индивидуально по каждому активу.

Сценарии работы, применяемые Банком в отношении отдельных проектов (активов)

При разработке и реализации стратегий по проектам Банк придерживается следующих основных принципов:

- ▶ прозрачность – открытость и доступность информации о применяемых методах и подходах по всей совокупности активов, обеспечение открытых и публичных процедур по реализации активов, в том числе, использование доступных для потенциальных покупателей способов раскрытия информации о реализации активов с учетом соблюдения требований законодательства РФ;
- ▶ рыночный характер;
- ▶ эффективность – максимизация доходов при реализации активов по максимально возможной цене и минимизация расходов за счет снижения затрат на содержание активов, экономически обоснованная реализация активов; предотвращение потери стоимости активов (своевременная реализация активов, защита прав и интересов Банка перед совладельцами активов (при наличии) и третьими лицами);
- ▶ централизация функций координации и контроля за реализацией мероприятий по проекту;
- ▶ учет индивидуальных особенностей актива и характеристик должников при выборе стратегии, сценариев, методов и форм работы.

В целях реализации проекта утверждается недефолтная либо дефолтная стратегия, в рамках которых реализуются различные виды сценариев (по проекту может быть разработана и утверждена стратегия, включающая одновременно несколько различных сценариев).

Недефолтная стратегия применяется, когда состояние проекта в целом позволяет поддерживать, сохранять, развивать активы с целью их дальнейшей продажи и извлечения прибыли. При выявлении негативных факторов и необходимости применения процессуальных инструментов (к примеру, с целью взыскания задолженности и т.п.) в отношении отдельных активов может реализовываться дополнительный сценарий взыскания: исковое производство, банкротство и/или уголовное преследование, ликвидация и т.п.

Дефолтная стратегия применяется, когда состояние проекта или активов не позволяет осуществить возврат задолженности без применения процессуальных инструментов по взысканию, защите (восстановлению) состояния активов и (или) прав и законных интересов Банка. Вместе с тем, с целью поддержания устойчивости состояния проекта в целом и управления активами в рамках дефолтной стратегии могут быть реализованы такие дополнительные сценарии как: реструктуризация, управление, развитие, реализация и т.п.

9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Сценарии работы, применяемые Банком в отношении отдельных проектов (активов) (продолжение)

Реструктуризация предоставленного финансирования

В рамках сценария реструктуризации Банком осуществляется работа с задолженностью компаний, работающих в различных отраслях экономики.

В рамках реализации данного сценария осуществляются мероприятия, направленные на максимизацию поступлений от операционной деятельности заемщиков и/или в результате продажи бизнеса/долга, с учетом временных ограничений проекта и рисков.

Методы работы с данными активами включают:

- ▶ организацию и контроль проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности должников и анализа кредитно-обеспечительной документации в рамках реструктуризации задолженности;
- ▶ оценку имущества, принадлежащего заемщикам, в том числе с привлечением независимых оценочных компаний;
- ▶ инвентаризацию кредитно-обеспечительной документации и, в случае необходимости, проведение мероприятий по восстановлению документации;
- ▶ предварительный анализ и оценку потенциальных поступлений по активам;
- ▶ разработку стратегии реструктуризации проекта с целью обеспечения максимальных сборов;
- ▶ разработку совместно с заемщиками стратегии, бизнес-плана и финансовых моделей деятельности компаний;
- ▶ мероприятия по восстановлению стоимости актива с привлечением внутренних подразделений и внешних консультантов, а также расследование правонарушений и взыскание с предыдущего руководства и собственников;
- ▶ работу с заемщиком по полному погашению долга, а также поиск рыночных инвесторов для рефинансирования задолженности перед Банком;
- ▶ мероприятия по регулярному мониторингу финансово-хозяйственной деятельности заемщиков/лиц, предоставляющих обеспечение исполнения обязательств, и план/факта исполнения финансовых моделей, утвержденных в рамках стратегий;
- ▶ организацию и контроль реализации утвержденных стратегий и сценариев работы по проектам.

В рамках реструктуризации задолженности могут быть приняты решения, в том числе, о следующих изменениях в условиях предоставленного финансирования:

- ▶ перенос графика уплаты процентов / основного долга на более поздний срок с целью помочь заемщику справиться с временными трудностями;
- ▶ изменение графика погашения основной суммы долга с целью синхронизировать погашение основного долга с денежными потоками заемщика;
- ▶ конвертация долга в капитал с целью снижения долговой нагрузки на бизнес;
- ▶ изменение структуры и качества обеспечения по сделке;
- ▶ предоставление дополнительного финансирования по проекту в случае, если это приводит к существенному увеличению потенциального возврата задолженности или позволяет избежать существенного снижения потенциального возврата задолженности, связанного, в том числе, с остановкой производственной деятельности заемщика (только при наличии операционного контроля над компанией).

Реструктуризация задолженности подразумевает улучшение качества обеспечения по сделке за счет оформления дополнительного обеспечения (залог, поручительство, гарантия, иное) и/или нормализацию платежной дисциплины заемщика.

Банк допускает конвертацию долга в капитал, если это позволяет Банку получить корпоративный и операционный контроль, присутствие органов управления заемщика или других его коллегиальных органах и повышает влияние Банка на заемщика. В том случае, если конвертация долга в капитал приводит к получению операционного контроля над бизнесом, данный актив управляется в рамках сценария управления / развития актива для повышения операционной эффективности компании и, как следствие, ее рыночной стоимости, либо осуществляется продажа инвестиции текущим бенефициарам или рыночным инвесторам.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Сценарии работы, применяемые Банком в отношении отдельных проектов (активов) (продолжение)

Взыскание

Основным направлением деятельности в рамках сценария взыскания является работа по принудительному взысканию проблемной задолженности с должников (заемщиков и лиц, обеспечивающих исполнение обязательств заемщиков) и контролирующих их лиц в соответствии с индивидуально разработанной для каждого актива стратегией и сценариев работы.

Работа с активом в рамках дефолтной стратегии и данного сценария осуществляется в случае, если работа в рамках других стратегий признается бесперспективной, в том числе по результатам расчета и сравнения чистых дисконтированных денежных потоков от актива с использованием различных сценариев.

Основным направлением работы в рамках сценария взыскания является разработка и применение модели судебного взыскания, включающей в себя такие направления как:

- ▶ взыскание задолженности и/или обращение взыскания на заложенное имущество в судебном порядке;
- ▶ реализация имущества в ходе проведения процедур исполнительного производства;
- ▶ банкротство должников с последующим привлечением к субсидиарной ответственности руководства и контролирующих должника лиц;
- ▶ выявление и оспаривание сделок, направленных на вывод имущества должника и/или его сокрытие;
- ▶ инициирование уголовного преследования предыдущего руководства и бенефициаров бизнеса при выявлении признаков состава преступлений.

При выборе сценария взыскания ключевым фактором является максимально возможное удовлетворение требований Банка, с минимизацией временных и финансовых затрат, необходимых для достижения оптимального результата.

С целью максимизации погашения задолженности Банком могут проводиться следующие мероприятия:

- ▶ работа по получению сведений об имуществе, имеющемся у бенефициаров бизнеса и их близкого круга лиц, а также имущества самого должника, которое не входит в периметр проекта (должника);
- ▶ оценка имущества, принадлежащего должникам, в том числе с привлечением независимых оценочных компаний;
- ▶ инвентаризация кредитно-обеспечительной документации и, в случае необходимости, проведение мероприятий по восстановлению документации;
- ▶ проведение финансовых расследований, в том числе с привлечением независимых консультантов, направленных на выявление фактов вывода кредитных средств или имущества должников;
- ▶ проведение департаментом безопасности целевых проверок и расследований на предмет наличия в действиях должностных лиц должника и его бенефициаров признаков состава преступлений, направленных на хищение предоставленных кредитных ресурсов;
- ▶ работа с собственниками с целью досудебного урегулирования задолженности, а также погашения задолженности за счет активов, контролируемых бенефициарами, не являющихся обеспечением по требованиям Банка;
- ▶ привлечение независимых консультантов и юристов для помощи в отстаивании позиции Банка в судах, в том числе в иностранных юрисдикциях.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Сценарии работы, применяемые Банком в отношении отдельных проектов (активов) (продолжение)

Реализация

Основным направлением деятельности в рамках данного сценария является постоянный анализ рынка и работа с контролирующими собственниками или потенциальными инвесторами с целью поиска возможности реализации активов по максимальной стоимости.

Методы работы с данными активами включают:

- ▶ предварительный анализ и оценку активов, выработку стратегии работы с активом;
- ▶ продажу имеющегося портфеля контролирующему собственнику либо рыночным инвесторам;
- ▶ реализацию активов на организованном рынке;
- ▶ получение операционного контроля или существенного влияния посредством увеличения доли Банка в активе и продажу по более высокой цене с премией за наличие контроля / существенного влияния;
- ▶ реализацию прав Банка на участие в органах управления с целью осуществления мониторинга за деятельностью данных активов и влияния на неблагоприятные для Банка решения.

Управление недвижимостью

В рамках работы с недвижимым имуществом осуществляется и контроль над деятельностью дочерних компаний Банка, имеющих на балансе недвижимость (включая паевые инвестиционные фонды), и операционное управление самими объектами недвижимости.

В рамках реализации данной стратегии осуществляются мероприятия, направленные на увеличение рыночной стоимости объектов недвижимости в управлении и их последующая реализация с целью достижения максимального возврата денежных средств.

Банком проводится оценка потенциала конкретного объекта недвижимости или группы объектов для принятия решения о перспективности их развития для увеличения рыночной стоимости и получения чистого операционного дохода. В случае экономической нецелесообразности для Банка развития объектов недвижимости, принимается решение об их реализации рыночным инвесторам в краткосрочной перспективе.

Методы работы с активами могут включать:

- ▶ комплексный аудит и оценку имущества, в том числе с привлечением независимых консультантов и оценочных компаний, проведение due diligence (DD) независимыми подразделениями Банка и/или с привлечением независимых консультантов, проведение инвентаризации активов;
- ▶ обеспечение юридической (судебной) защиты активов;
- ▶ проведение анализа потенциальных затрат Банка и его дочерних компаний, связанных с эксплуатацией и содержанием имущества, а также величины издержек, необходимых для реализации недвижимого имущества, и оценку потенциальных сроков его экспозиции;
- ▶ разработку и утверждение стратегии по управлению недвижимым имуществом и/или его реализации;
- ▶ в случае необходимости, привлечение управляющих компаний для повышения операционной эффективности и прозрачности деятельности объектов и, как результат, увеличения чистого операционного дохода;
- ▶ получение необходимой разрешительной документации и достройку объектов незавершенного строительства;
- ▶ определение механизма продажи и формирование лотов, обеспечивающих наиболее эффективную продажу (продажу по максимальной цене и в оптимальные сроки);
- ▶ продажу готовых объектов и земельных участков путем открытого экспонирования на рынке для максимального охвата потенциальных покупателей, привлечения независимого организатора торгов и проведения открытых конкурентных процедур (торгов) для целей реализации активов по максимальной цене.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Сценарии работы, применяемые Банком в отношении отдельных проектов (активов) (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 г. влияние обеспечения при оценке активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составило 3 183 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 8 748 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2025 г., в случае отсутствия обеспечения, справедливая стоимость указанных активов была бы ниже на 3 183 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 8 748 млн рублей).

Весь финансовый результат до налогообложения от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье «Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Процентные доходы, доходы в виде дивидендов и валютная переоценка не отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отдельно. Налоги на дивиденды, на проценты по ценным бумагам (при наличии), на прибыль и аналоги отражаются в составе строки «Расход по налогу на прибыль» отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. В 2025 году Банком была получена прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток в сумме 29 750 млн рублей (2024 год: прибыль 13 453 млн рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 24.

10. Инвестиционная недвижимость

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. инвестиционная недвижимость представляет собой объекты недвижимости, принятые на баланс самого Банка (в том числе, в рамках работы с залогами и ДЗО) с целью максимизации сборов по данным активам.

Банком осуществляются мероприятия, направленные на увеличение рыночной стоимости объектов инвестиционной недвижимости в управлении, и их последующая реализация с целью достижения максимального возмещения.

Банком проводится оценка потенциала конкретного объекта недвижимости для принятия решения о перспективности его развития. В случае экономической нецелесообразности для Банка развития отдельных объектов недвижимости, принимается решение об их реализации рыночным инвесторам в краткосрочной перспективе.

Тип инвестиционной недвижимости	Место нахождения	Цель	Справедливая стоимость	
			31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая, офисная и жилая недвижимость	Россия, г. Москва и Московская область	Сдача в аренду / продажа	278	675
Торговая, офисная и жилая недвижимость	Регионы РФ, кроме Москвы и Московской области	Сдача в аренду / продажа	23	87
Земля	Регионы РФ	Продажа	4	356
			305	1 118

В таблице ниже представлена информация об изменении в составе инвестиционной недвижимости за 2025 год и за 2024 год:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Справедливая стоимость на начало года	1 118	5 226
Получено в качестве отступного	21	31
Перевод в инвестиционную недвижимость	7	—
Выбытие	(669)	(4 027)
Переоценка	(172)	(112)
Справедливая стоимость на конец года	305	1 118

Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрывается в Примечании 22.

В течение 2025 года Банк признал 129 млн рублей в качестве расхода от инвестиционной недвижимости, который состоит из 43 млн рублей дохода от сдачи в аренду и 172 млн рублей уменьшения справедливой стоимости (2024 год: 54 млн рублей доход от инвестиционной недвижимости, который состоит из 166 млн рублей дохода от сдачи в аренду и 112 млн рублей уменьшения справедливой стоимости).

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. Прочие активы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочие финансовые активы	1 053	816
Гарантийные взносы в рамках судебных процессов	996	718
Обязательные резервы в Банке России	37	37
Прочие	20	61
Прочие нефинансовые активы	626	926
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	357	892
Остаток на едином налоговом счете	220	–
Авансы выданные и прочие	49	34
Итого прочие активы	1 679	1 742

Все остатки прочих финансовых активов отнесены к Стадии 1 в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Величина резервов под ожидаемые кредитные убытки по ним является незначительной.

12. Депозиты, полученные от Банка России

В таблице ниже приведена детальная информация по депозитам, полученным от Банка России, по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

<u>Дата получения</u>	<u>Срок погашения</u>	<u>Процентная ставка (по договору)</u>	<u>Сумма депозита</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
Депозиты, полученные Банком				
28 июня 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	10 200	8 444
29 июня 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	4 111	3 403
18 июля 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	23 240	19 237
20 июля 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	30 546	25 286
18 июля 2023 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	990	819
Депозиты, полученные АО «РОСТ БАНК» до присоединения к Банку				
15 марта 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	779 700	645 429
28 апреля 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	28 129	23 285
Депозиты, приобретенные путем присоединения АО «Банк Открытие Специальный» к Банку				
8 ноября 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	45 750	37 871
Депозиты, полученные АО Банк «АВБ» до присоединения к Банку				
6 апреля 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	83 324	68 975
28 апреля 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	250 000	206 947
28 июня 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	34 247	29 395
			1 290 237	1 069 091

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

12. Депозиты, полученные от Банка России (продолжение)

В таблице ниже приведена детальная информация по депозитам, полученным от Банка России, по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

<i>Дата получения</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Процентная ставка (по договору)</i>	<i>Сумма депозита</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Депозиты, полученные Банком				
15 марта 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	12 360	8 610
28 июня 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	10 200	7 104
29 июня 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	8 279	5 766
18 июля 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	23 240	16 186
20 июля 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	30 546	21 275
20 июля 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	3 000	2 089
18 июля 2023 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	782	544
Депозиты, полученные АО «РОСТ БАНК» до присоединения к Банку				
15 марта 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	779 700	543 055
28 апреля 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	28 129	19 592
Депозиты, приобретенные путем присоединения АО «Банк Открытие Специальный» к Банку				
8 ноября 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	45 750	31 865
Депозиты, полученные АО Банк «АВБ» до присоединения к Банку				
6 апреля 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	83 324	58 035
28 апреля 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	250 000	174 123
28 июня 2018 г.	1 февраля 2027 г.	0,50%	34 247	24 573
			1 309 557	912 817

Депозиты от Банка России, отраженные на балансе по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., были получены Банком (в том числе при присоединении других банков) под льготную ставку 0,5% годовых. В соответствии с МСФО они были продисконтированы под ставку 9,35-9,67% на дату признания на балансе Банка.

В течение 2024 года Банк досрочно погасил депозиты Банка России на общую сумму 37 935 млн рублей, в связи с чем был признан убыток в виде недополученной экономической выгоды в размере 6 651 млн рублей, который был отражен в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье «Эффект от досрочного погашения депозитов, полученных от Банка России».

Погашение депозитов Банка России балансовой стоимостью 5 028 млн рублей в 2024 году было осуществлено путем зачета встречных требований.

В соответствии с решением Совета директоров Банка России в январе 2024 года все депозиты, привлеченные от Банка России на срок до 1 февраля 2024 г., были пролонгированы до 1 июля 2024 г. Эффект от дисконтирования при модификации составил 47 357 млн рублей и был отражен как изменение в составе собственных средств.

В соответствии с решением Совета директоров Банка России в июне 2024 года все депозиты, привлеченные от Банка России, были пролонгированы до 1 февраля 2027 г. Эффект от существенной модификации в результате пересмотра условий депозитов составил 481 098 млн рублей и был отражен как изменение в составе собственных средств, рыночная ставка на дату первоначального признания 19,6%.

В течение 2025 года Банк досрочно погасил депозиты Банка России на общую сумму 19 529 млн рублей, в связи с чем был признан убыток в виде недополученной экономической выгоды в размере 3 423 млн рублей, который был отражен в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье «Эффект от досрочного погашения депозитов, полученных от Банка России».

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. Текущие счета и депозиты клиентов

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Текущие счета и депозиты клиентов	280	5 886

14. Оценочные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Банком были созданы оценочные обязательства, связанные с текущими и потенциальными судебными разбирательствами на сумму 4 564 млн рублей (на 31 декабря 2024 г.: 5 697 млн рублей), частично связанные с судебными разбирательствами в отношении правоотношений, возникших до начала работы Банка в качестве БНА в июле 2018 года.

В таблице ниже приведен анализ изменения оценочных обязательств за 2025 и 2024 годы:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Оценочные обязательства и прочие резервы на начало года (Восстановление)/создание оценочных обязательств	5 697 (978)	7 745 (2 024)
Выплаты на основании судебных решений	(155)	(24)
Оценочные обязательства по состоянию на конец года	4 564	5 697

15. Прочие обязательства

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Прочие финансовые обязательства	5 460	4 889
Незавершенные расчеты по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 006	656
Обязательства по заработной плате и прочим компенсационным выплатам	1 365	1 790
Обязательства по аренде	220	601
Прочие резервы	562	1 422
Обязательства по прочим операциям	307	420
Прочие нефинансовые обязательства	462	694
Расчеты по налогам, за исключением налога на прибыль, и социальным взносам	336	241
Авансы полученные	126	453
Итого прочие обязательства	5 922	5 583

Прочие резервы представлены резервами по обременительным договорам. В состав статьи «Прочие операционные доходы и расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе включено восстановление данных резервов в сумме 652 млн рублей (2024 год: 277 млн рублей).

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

16. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Депозиты, полученные от Банка России</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	1 342 603
Погашение основного долга	(37 935)
Погашение процентов	(6 492)
Эффект от досрочного погашения	6 651
Начисленные проценты	140 947
Эффект при модификации и первоначальном признании депозитов	(533 694)
Получение нового депозита	737
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	912 817
Погашение основного долга	(19 529)
Погашение процентов	(6 346)
Эффект от досрочного погашения	3 423
Начисленные проценты	178 569
Эффект при модификации и первоначальном признании депозитов	(52)
Получение нового депозита	209
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	1 069 091

17. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Уставный капитал Банка сформирован в сумме 1 013 265 310 рублей и разделен на 4 691 564 693 732 490 757 606 830 штук обыкновенных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1/4 630 144 393 014 393 рубля каждая.

18. Расходы на персонал

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Вознаграждения сотрудников	3 623	4 496
Налоги и отчисления по вознаграждениям сотрудников	670	796
Итого расходы на персонал	4 293	5 292

Во втором полугодии 2024 года были введены в действие программы долгосрочного премирования сотрудников Банка, включая членов Правления. В соответствии с ними выплаты в рамках долгосрочного премирования напрямую зависят от выполнения стратегических планов по сборам от портфеля проблемных и непрофильных активов, а также от выполнения отдельных мероприятий по подготовке к завершению работы Банка в соответствии с утвержденной Наблюдательным советом Банка Стратегией Банка на период 2024-2027 годов (Примечание 3). Размер выплат определен в соответствии с утвержденной концепцией и принятыми на основании нее решениями органов управления Банка. Начисленное в рамках программ долгосрочного премирования вознаграждение включено в сумму расходов на персонал в 2025 и 2024 годы.

19. Расходы, связанные со взысканием задолженности, прочие общехозяйственные и административные расходы

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Расходы, связанные со взысканием задолженности	1 560	1 737
Информационные технологии и связь	206	224
Амортизация и износ	191	480
Профессиональные услуги	175	252
Налоги, отличные от налога на прибыль	74	162
Коммунальные услуги и ремонт	28	81
Реклама и маркетинг	–	18
Прочие	81	115
Итого расходы, связанные со взысканием задолженности, прочие общехозяйственные и административные расходы	2 315	3 069

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

20. Налог на прибыль

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Возмещение по текущему налогу на прибыль	784	245
Расход по отложенному налогу на прибыль	—	—
Итого возмещение по налогу на прибыль	<u>784</u>	<u>245</u>

Юридические лица, зарегистрированные на территории Российской Федерации, обязаны самостоятельно составлять и предоставлять в налоговые органы налоговую отчетность. В 2025 году для банков ставка по налогу на прибыль составляла 25% (2024 год: 20%), за исключением ставки по налогу на процентные доходы по государственным ценным бумагам (20%, 2024 год: 15%) и на доходы, полученные в форме дивидендов (13%, при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%).

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от ставки по налогу на прибыль, установленной законодательством. Ниже приведена выверка теоретического налога на прибыль, рассчитанного в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, с фактическим налогом на прибыль.

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Убытки до налогообложения	(154 571)	(130 952)
Ставка по налогу на прибыль, установленная российским законодательством	25%	20%
Теоретический возврат по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии с базовой ставкой по налогу на прибыль, установленной российским законодательством	38 643	26 190
Корректировки расходов по налогу на прибыль прошлых периодов	1 184	(817)
Эффект обложения по ставке ниже 25% (2024 год: 20%)	369	307
Амортизация экономической выгоды от получения депозитов от Банка России	(43 912)	(28 221)
Прочие корректировки (включая эффект признания в налоговом учете полученных в текущем году убытков от списания суммы безнадежных долгов, не покрытых за счет средств резерва)	4 500	2 786
Итого возмещение по налогу на прибыль	<u>784</u>	<u>245</u>

Требования по отложенному налогу на прибыль представляют собой суммы налога на прибыль, подлежащие получению в будущие периоды в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу. Обязательства по отложенному налогу на прибыль представляют собой суммы налога на прибыль, подлежащие уплате в будущие периоды в отношении временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу. Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых требований по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг.

Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Банк получит налогооблагаемую прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и, если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Банка требовать указанные льготы в будущих периодах. Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды, может быть использован Банком без ограничения срока. Общая сумма перенесенного на будущее налогового убытка по состоянию на 31 декабря 2025 г. составляет 104 417 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 87 408 млн рублей). Налоговый эффект от вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц по состоянию на 31 декабря 2025 г. составляет 132 млрд рублей (31 декабря 2024 г.: 142 млрд рублей). Вероятность использования в будущем перенесенного на будущее налогового убытка и вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц в полном объеме является низкой.

Как описано в Примечании 5, по оценке руководства Банка на основе утвержденного бизнес-плана Банка на 2026 год и прогнозов на последующие периоды по состоянию на отчетную дату вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли и возможности ее зачета против понесенных ранее налоговых убытков не может быть оценена как высокая. В связи с этим требования по отложенному налогу на прибыль не были признаны в настоящей консолидированной финансовой отчетности в качестве актива.

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 г.

20. Налог на прибыль (продолжение)

Применение данного закона привело к изменению непризнанных отложенных налоговых активов Группы, указанных выше, при этом Группа не ожидает отражения в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отложенных налоговых активов (обязательств) и расхода (возмещения) по отложенному налогу на прибыль соответственно, в связи с тем, что в настоящий момент вероятность получения налогооблагаемой прибыли в будущем не может быть оценена как высокая. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за 2024 и 2025 годы.

21. Внебалансовые и условные обязательства

Налоги

Существенная часть деятельности Банка осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего российского налогового законодательства допускает различные толкования (которые, в частности, могут применяться и к правоотношениям в прошлом), выборочное и непоследовательное применение и подвержено частым изменениям с возможностью их ретроспективного применения.

В частности, в связи со сложившейся геополитической обстановкой в течение 2022-2025 годов в налоговое законодательство Российской Федерации было внесено значительное количество изменений, часть из которых была направлена на обеспечение фискальной устойчивости, упрощение налогового администрирования и точечную поддержку приоритетных для Российской Федерации отраслей. Кроме того, некоторые изменения были обусловлены принятыми ранее мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с «недружественными» государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России, и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

Другая часть изменений относилась к расширению мер, направленных на противодействие злоупотреблениям в области нарушения налогового законодательства, в том числе механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования.

С 1 января 2025 г. в России была увеличена базовая налоговая ставка налога на прибыль организаций с 20% до 25%, а также ставка налогообложения процентов по отдельным видам облигаций с 15% до 20%. При этом, продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2030 года.

В настоящее время практика применения указанных выше норм не сформировалась и(или) является противоречивой. В этой связи, существует неопределенность относительно порядка их применения и возможной интерпретации российскими налоговыми органами на практике. Помимо этого, последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм законодательства и проведении налоговых проверок.

Интерпретация данного законодательства руководством Банка применительно к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Банка и его дочерних компаний, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, в случае предъявления исков со стороны налоговых органов, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Помимо Российской Федерации Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых компании Группы признаются налоговыми резидентами. Налоговые обязательства иностранных компаний Группы определяются исходя из того, что иностранные компании Группы не являются налоговыми резидентами Российской Федерации, не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагаются налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доходы у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. руководство Банка считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Банка в отношении вопросов налогообложения будет поддержана.

21. Внебалансовые и условные обязательства (продолжение)

Юридические вопросы

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Банком были созданы оценочные обязательства, связанные с текущими и потенциальными судебными разбирательствами на общую сумму 4 564 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 5 697 млн рублей) (Примечание 14), частично связанные с судебными разбирательствами в отношении правоотношений, возникших до начала работы Банка в качестве БНА в июле 2018 года.

По состоянию на отчетную дату к Банку были предъявлены иски по оспариванию прав собственности на ряд принадлежащих Банку активов и очередности погашений требований при банкротстве и иным основаниям. Суммарная величина требований по данным искам составляет 0,7 млрд рублей (31 декабря 2024 г.: 1,3 млрд рублей). Риск возникновения убытков от удовлетворения указанных судебных требований оценивается руководством как возможный, но не как вероятный, поэтому резерв в отношении указанных судебных требований не был сформирован в консолидированной отчетности.

Страхование

С августа 2021 года в Банке полноценно и системно заработал процесс страхования имущественных интересов Банка. Был осуществлен выбор страхового брокера, проведена аккредитация страховых компаний, утвержден порядок страхования рисков, осуществлена закупка у страхового брокера. Также были утверждены подходы по страхованию собственных рисков Банка и по страхованию залогов. В 2024 и 2025 годах продолжалась системная постоянная работа по страхованию собственных рисков Банка, а также страхованию залогового имущества, как за счет Банка, так и за счет заемщиков.

Внебалансовые обязательства кредитного характера

В связи с тем, что Банк перестал осуществлять активные банковские операции, на текущий момент отсутствуют существенные внебалансовые обязательства кредитного характера.

22. Оценка справедливой стоимости

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Банк оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии, учитывающей существенность данных, используемых при формировании оценок.

- ▶ Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- ▶ Уровень 2: методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных рыночных данных.
- ▶ Уровень 3: методы оценки, основанные на данных, не являющихся общедоступными на рынке. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных рыночных данных, притом, что такие данные, не являющиеся общедоступными на рынке, оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не являющихся общедоступными на рынке, или суждений для отражения разницы между инструментами.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

22. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Ниже в таблице представлена информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных не по справедливой стоимости, справедливая стоимость которых существенно отличается от их балансовой стоимости:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Депозиты, полученные от Банка России	1 069 091	1 061 003	912 817	723 933

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных не по справедливой стоимости, были применены следующие допущения:

- ▶ Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, включенных в Уровень 3 иерархии, представленной выше, были определены в соответствии с общепринятыми моделями оценки стоимости, основанными на анализе дисконтированных денежных потоков, при этом ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагента, была наиболее существенным допущением.
- ▶ Банк считает договорные процентные ставки по краткосрочным депозитам в других банках, отраженным в статье денежные и приравненные к ним средства, рыночными и, следовательно, по оценке Банка справедливая стоимость этих активов и обязательств равняется их балансовой стоимости.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Банк определил классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу и обязательству, а также уровни иерархии источников справедливой стоимости. Более подробно информация о классификации активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, для целей оценки справедливой стоимости и об использованных методах оценки представлена в Примечании 5.

Информация о справедливой стоимости активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 г. представлена в таблице ниже:

	Методы оценки, использующие общедоступные рыночные данные		Методы оценки, использующие ненаблюдаемые данные		Итого
	Рыночные котировки (Уровень 1)	рыночные данные (Уровень 2)	ненаблюдаемые данные (Уровень 3)		
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	9 222		9 222
Инвестиционная недвижимость	–	–	305		305
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные и приравненные к ним средства	202	–	34 457		34 659
Прочие финансовые активы	37	–	1 016		1 053
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Депозиты, полученные от Банка России	–	–	1 061 003		1 061 003
Текущие счета и депозиты клиентов	–	–	280		280
Прочие финансовые обязательства	–	–	5 460		5 460

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

22. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Информация о справедливой стоимости активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 г. представлена в таблице ниже:

	<i>Рыночные котировки (Уровень 1)</i>	<i>Методы оценки, использующие общедоступные рыночные данные (Уровень 2)</i>	<i>Методы оценки, использующие ненаблюдаемые данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	30 411	30 411
Инвестиционная недвижимость	–	–	1 118	1 118
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	226	–	16 229	16 455
Прочие финансовые активы	37	–	779	816
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Депозиты, полученные от Банка России	–	–	723 933	723 933
Текущие счета и депозиты клиентов	–	–	5 886	5 886
Прочие финансовые обязательства	–	–	4 889	4 889

Справедливая стоимость финансовых инструментов, включенная Уровень 1, основывается на рыночных котировках.

В течение 2025 и 2024 годов Банк не переводил финансовые инструменты между уровнями иерархии справедливой стоимости.

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам и обязательствам Уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	<i>На 1 января 2025 г.</i>	<i>Доходы/ (расходы) от переоценки, признанные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</i>	<i>Доходы/ (расходы) по завершённым проектам, признанные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</i>	<i>Выдачи/ приобретения</i>	<i>Продажи/ поступления по активам</i>	<i>Переводы между категориями</i>	<i>На 31 декабря 2025 г.</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30 411	25 559	4 184	429	(51 361)	–	9 222
Инвестиционная недвижимость	1 118	(172)	–	–	(669)	28	305
	31 529	25 387	4 184	429	(52 030)	28	9 527

	<i>На 1 января 2024 г.</i>	<i>Доходы/ (расходы) от переоценки, признанные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</i>	<i>Доходы/ (расходы) по завершённым проектам, признанные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</i>	<i>Выдачи/ приобретения</i>	<i>Продажи/ поступления по активам</i>	<i>Переводы между категориями</i>	<i>На 31 декабря 2024 г.</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55 865	7 276	6 202	672	(39 583)	(21)	30 411
Инвестиционная недвижимость	5 226	(112)	–	–	(4 027)	31	1 118
	61 091	7 164	6 202	672	(43 610)	10	31 529

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

22. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Доходы/(расходы) от переоценки, признанные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отражены по статье «Чистая прибыль от операций с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

В следующей таблице представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в Уровень 3 иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2025 г.:

	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средне-взвешенное значение)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки				
Группа «Оценка недвижимости» (см. Примечание 5)	3 183	Сравнительный подход, доходный подход	Торговая скидка, сопоставимые цены аналогичных объектов недвижимости, ставка капитализации, ставки аренды	10-20%, не применимо, 11-13%, не применимо
Группа «Оценка генерируемых денежных потоков или стоимости бизнеса» (см. Примечание 5)	6 039	Метод дисконтированных денежных потоков, метод скорректированных чистых активов	Ставка дисконтирования, свободный денежный поток	18,0%, не применимо
Инвестиционная недвижимость	305	Сравнительный подход, доходный подход	Торговая скидка, сопоставимые цены аналогичных объектов недвижимости	10-20%, не применимо

В следующей таблице представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в Уровень 3 иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2024 г.:

	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средне-взвешенное значение)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки				
Группа «Оценка недвижимости» (см. Примечание 5)	9 659	Сравнительный подход, доходный подход	Торговая скидка, сопоставимые цены аналогичных объектов недвижимости, ставка капитализации, ставки аренды	10-20%, не применимо, 11-14%, не применимо
Группа «Оценка генерируемых денежных потоков или стоимости бизнеса» (см. Примечание 5)	20 752	Метод дисконтированных денежных потоков, метод скорректированных чистых активов	Ставка дисконтирования, свободный денежный поток	22,6%, не применимо
Инвестиционная недвижимость	1 118	Сравнительный подход, доходный подход	Торговая скидка, сопоставимые цены аналогичных объектов недвижимости	10-20%, не применимо

По состоянию на отчетную дату справедливая стоимость определялась исходя из наилучшего и наиболее эффективного использования объектов инвестиционной недвижимости.

Для расчета влияния альтернативных допущений за 2025 год в отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиционной недвижимости Банк применил альтернативные возможные допущения, указанные в таблице ниже, к расчету справедливой стоимости активов, которые с точки зрения Банка находятся в рамках возможных альтернативных изменений, исходя из показателей для других объектов с аналогичными параметрами.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

22. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	31 декабря 2025 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
<i>Группа «Оценка недвижимости» (см. Примечание 5)</i>		
Дополнительная торговая скидка в размере 10%	3 183	(318)
Снижение сопоставимых цен аналогичных объектов недвижимости на 10%	3 183	(318)
Увеличение ставки капитализации на 3%	3 183	(637)
<i>Группа «Оценка генерируемых денежных потоков или стоимости бизнеса» (см. Примечание 5)</i>		
Увеличение ставки дисконтирования на 5%	6 039	(230)
Снижение ожидаемого свободного денежного потока на 10%	6 039	(604)
Инвестиционная недвижимость (дополнительная торговая скидка в размере 10%)	305	(31)

Для расчета влияния альтернативных допущений за 2024 год в отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиционной недвижимости Банк применил альтернативные возможные допущения, указанные в таблице ниже, к расчету справедливой стоимости активов, которые с точки зрения Банка находятся в рамках возможных альтернативных изменений, исходя из показателей для других объектов с аналогичными параметрами.

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
<i>Группа «Оценка недвижимости» (см. Примечание 5)</i>		
Дополнительная торговая скидка в размере 10%	9 659	(966)
Снижение сопоставимых цен аналогичных объектов недвижимости на 10%	9 659	(966)
Увеличение ставки капитализации на 3%	9 659	(1 869)
<i>Группа «Оценка генерируемых денежных потоков или стоимости бизнеса» (см. Примечание 5)</i>		
Увеличение ставки дисконтирования на 5%	20 752	(558)
Снижение ожидаемого свободного денежного потока на 10%	20 752	(2 075)
Инвестиционная недвижимость (дополнительная торговая скидка в размере 10%)	1 118	(112)

23. Дочерние и ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Банк имеет 19 дочерних (включая Паевые инвестиционные фонды) и ассоциированных компаний (31 декабря 2024 г.: 34 дочерние и ассоциированные компании).

Начиная со 2 июля 2018 г. Банк соответствует определению инвестиционной компании и применяет исключение для инвестиционной компании в части консолидации дочерних компаний в финансовой отчетности.

Более детально информация об учете Банка как инвестиционной компании приведена в Примечании 4.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

23. Дочерние и ассоциированные компании (продолжение)

Консолидируемые дочерние компании

Банк консолидирует только те дочерние компании, которые оказывают Банку услуги, связанные с управлением инвестициями, а также административные услуги, и деятельность которых является продолжением деятельности Банка.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Банк не имеет консолидируемых дочерних компаний.

Неконсолидируемые дочерние компании и ассоциированные компании

При отнесении компании в категорию «неконсолидированные дочерние компании» доля Банка, как правило, должна составлять более 50%. При отнесении компании в категорию «ассоциированные компании» доля Банка, как правило, должна составлять от 20% до 50%. Доли участия в компаниях отражаются в учете по справедливой стоимости.

24. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями между связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

В состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включены инвестиции в подконтрольные и зависимые компании. Более детально информация об инвестициях Банка в дочерние и зависимые компании изложена в Примечании 9.

Финансовые результаты, отраженные в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, по операциям со связанными компаниями за рассматриваемые периоды включают в себя:

	2025 год	2024 год
Операции с неконсолидированными дочерними компаниями и ассоциированными компаниями		
Финансовый результат от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(115)	559

Сумма вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам и Наблюдательному совету Банка, начисленного за 2025 год (в том числе, в рамках программы долгосрочного премирования), составила 735 млн рублей, не включая отчисления в социальные фонды, (2024 год: 978 млн рублей).

25. Новые учетные положения

Группа впервые применила некоторые новые стандарты, поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Ниже представлены поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2025 г.:

Поправка к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности конвертируемости валют»

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение возможности обмена валюты и дают разъяснения.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

25. Новые учетные положения (продолжение)

В поправках разъясняется следующее:

- ▶ возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;
- ▶ организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;
- ▶ при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс;
- ▶ дополнены требования к раскрытию информации.

Организации необходимо раскрыть:

- ▶ характер и финансовые последствия отсутствия возможности обмена данной валюты на эту другую валюту;
- ▶ используемый текущий обменный курс;
- ▶ процесс расчетной оценки;
- ▶ риски, которым подвержена организация ввиду того, что данная валюта не может быть обменена на другую валюту.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

26. Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние и ассоциированные компании

Начиная со 2 июля 2018 г. Банк соответствует определению инвестиционной компании и применяет исключение для инвестиционной компании в части консолидации дочерних компаний в финансовой отчетности. Банк в качестве инвестиционной организации консолидирует только те дочерние компании, которые оказывают Банку услуги, связанные с управлением инвестициями, а также административные услуги, и деятельность которых является продолжением деятельности Банка. До 2 июля 2018 г. Банком консолидировались все дочерние компании. Инвестиции в ассоциированные компании также отражаются в учете как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и оцениваются по справедливой стоимости.

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Банк имел доли участия в ряде компаний, превышающие 50 или 20 процентов, при этом Банк не осуществлял контроль и не оказывал существенное влияние на эти компании.

Консолидация консолидируемых дочерних компаний (Примечание 23) осуществляется с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Учет операций между организациями под общим контролем, которые осуществляются не на коммерческой основе.

Когда Банк и контрагент по операции являются организациями под общим контролем конечного контролирующего лица, и операция носит не коммерческий характер, Банк ведет учет таких операций по справедливой стоимости. Разница между справедливой стоимостью и ценой операции признается в составе капитала как распределение в пользу акционера, либо взносы акционера.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Группы по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Не денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Не денежные активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости и оценочная стоимость которых выражается в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действующим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переоценке долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования денежных потоков, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. официальный курс ЦБ РФ составлял 78,2267 рублей и 101,6797 рублей за 1 доллар США соответственно. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. официальный курс ЦБ РФ составлял 92,0938 рублей и 106,1028 рублей за 1 евро соответственно.

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные и приравненные к ним средства

Группа рассматривает наличные денежные средства, счета типа «Ностро» в ЦБ РФ, в прочих банках и краткосрочные депозиты в прочих банках, первоначальный срок размещения которых не превышает 90 дней, как денежные и приравненные к ним средства. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»).

Начиная с 1 января 2018 г. Банк классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ ССПУ.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в консолидированной финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

Принципы оценки по справедливой стоимости

В связи с переходом на бизнес-модель инвестиционной организации, Банк оценивает большую часть финансовых активов, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Банка должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Банк использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Принципы оценки по справедливой стоимости

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Банк определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы или обязательства, полученные/выданные по ставкам отличным от рыночных

Финансовые активы или обязательства, выданные/полученные по ставкам, отличным от рыночных, переоцениваются на момент получения/выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие суммы платежей по процентам и основной сумме (основным суммам) задолженности, дисконтированные по рыночным процентным ставкам по аналогичным инструментам. Возникающая разница отражается в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от получения/выдачи финансовых инструментов по ставкам, отличным от рыночных. Впоследствии балансовая стоимость таких активов или обязательств корректируется на сумму амортизации прибыли/убытка на момент получения/выдачи, и соответствующие доходы/расходы отражаются в составе процентного дохода/расхода в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Банком не признаются отложенные налоговые обязательства, возникающие в результате переоценки на момент получения по справедливой стоимости займов, полученных по льготной ставке, эффект от признания которых отражается через отчет об изменениях в составе собственных средств.

Прибыли и убытки при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражаются в составе прибыли или убытка.

Весь финансовый результат до налогообложения от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье «Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток», в том числе:

- ▶ прибыли или убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости, в том числе обусловленных валютной переоценкой;
- ▶ процентные доходы;
- ▶ доходы в виде дивидендов;
- ▶ доходы, обусловленные прочими поступлениями по активам.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение (далее – «основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде только в тех случаях, когда существуют юридические основания произвести взаимозачет, а также намерение сторон либо произвести расчет путем зачета встречных требований и обязательств, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)***26. Основные положения учетной политики (продолжение)****Обязательства кредитного характера**

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовая гарантия – это договор, в соответствии с условиями которого Группа обязуется возместить убытки держателю гарантии, которые могут возникнуть при невыполнении определенным дебитором своих обязательств в соответствии с условиями долгового инструмента.

Обязательства по финансовым гарантиям первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом сопутствующих затрат по сделкам. В дальнейшем данные обязательства отражаются в сумме наибольшей из двух величин: величины первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и величины резерва под потери по данной гарантии. Обязательства по финансовым гарантиям отражаются в составе прочих обязательств.

Обязательства кредитного характера классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток для недопущения влияния на прибыль или убыток последствий учетного несоответствия.

Основные средства**Собственные основные средства**

Объекты основных средств, кроме земли и зданий, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением земли и зданий, которые (при наличии) отражаются по переоцененной стоимости, как описано ниже.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Переоценка

Земля и здания, принадлежащие Группе (при наличии), подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости земли и зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости земли и зданий отражается в составе прочей совокупной прибыли в составе собственных средств, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости земли и зданий отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого в составе прочей совокупной прибыли в составе собственных средств. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе собственных средств.

Увеличение стоимости в результате переоценки, признанное непосредственно в составе собственных средств, впоследствии переносится в нераспределенную прибыль по мере использования актива Группой. Размер перенесенного увеличения стоимости равняется разнице между амортизацией, начисленной исходя из переоцененной стоимости актива, и амортизацией, которая была бы начислена исходя из первоначальной стоимости.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется линейным методом на протяжении срока полезного использования соответствующих объектов и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования представлены ниже:

	Количество лет
Здания	50
Мебель и оборудование	5-7

26. Основные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)****Списание**

Объект основных средств списывается в случае продажи или в случае, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация по нематериальным активам начисляется линейным методом на протяжении срока полезного использования соответствующих объектов и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов представлены ниже:

	<u>Количество лет</u>
Программное обеспечение и лицензии	1-10

По нематериальным активам, находящимся в стадии разработки, амортизация не начисляется. Начисление амортизации начинается после того, как соответствующие активы введены в эксплуатацию.

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относят недвижимость, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административных целей. Инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка. В случае если характер использования объекта инвестиционной недвижимости изменяется и происходит его переклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Активы в форме права пользования**i. Группа в качестве арендатора**

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы в форме права пользования (продолжение)

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

i. Группа в качестве арендатора

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 300 тыс. рублей). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Акционерный капитал и дивиденды

Обыкновенные акции отражаются в составе собственного капитала. Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации и не предполагается в рамках деятельности Банка, поскольку его капитал является отрицательным.

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в составе прибыли или убытка по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки по соответствующему активу/обязательству или применимой плавающей процентной ставки.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Весь финансовый результат до налогообложения от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье «Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Процентные доходы и доходы в виде дивидендов не отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отдельно.

Комиссии и прочие доходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Расходы признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в случае уменьшения будущих экономических выгод, связанного с уменьшением в активах или увеличением обязательств, которые могут быть надежно оценены. Расходы признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе исходя из непосредственной связи между понесенными затратами и получением определенных статей доходов. Этот процесс, который обычно называется соотношением доходов и расходов, подразумевает одновременное или совместное признание доходов и расходов, которые напрямую и взаимосвязанно возникают в результате одних и тех же операций или прочих событий. Если экономические выгоды ожидаются на протяжении нескольких отчетных периодов, а связь с доходами может быть установлена лишь приблизительно или косвенно, расходы признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе на основании процедур систематического и рационального распределения.

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам признаются в том периоде, в котором сотрудниками оказываются соответствующие услуги. Отчисления Группы в Фонд пенсионного и социального страхования в отношении своих работников относятся на расходы по мере их возникновения и включаются в состав расходов на персонал в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Долгосрочные вознаграждения сотрудникам признаются как прочие долгосрочные вознаграждения в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам» с учетом наилучшей имеющейся оценки вероятности их выплаты и отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе на основании процедур систематического и рационального распределения.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и городов, в которых находятся отделения и филиалы Банка.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Операционные налоги

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках в составе операционных расходов.

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в финансовой отчетности за 2025 год.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
<ul style="list-style-type: none"> ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» ▶ Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией» ▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: <ul style="list-style-type: none"> ▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки» ▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» ▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» 	<p>1 января 2026 г.</p> <p>1 января 2026 г.</p> <p>1 января 2027 г.</p> <p>1 января 2027 г.</p>

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

26. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- ▶ О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ операционная прибыль или убыток;
 - ▶ прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль.
- ▶ О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- ▶ О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

27. События после отчетной даты

В январе 2026 года Банк досрочно погасил депозиты Банка России на общую сумму 9 782 млн рублей.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 49 листа(ов)