

Заключение по результатам обзорной проверки
обобщенной промежуточной консолидированной
финансовой информации

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

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

Август 2025 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
обобщенной промежуточной консолидированной
финансовой информации
Публичного акционерного общества
Национальный банк «ТРАСТ»
и его дочерних организаций**

Содержание

Стр.

Заключение по результатам обзорной проверки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации

3

Приложения

Обобщенный промежуточный консолидированный отчет
о финансовом положении

6

Обобщенный промежуточный консолидированный отчет
о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

7

Обобщенный промежуточный консолидированный отчет
об изменениях в составе собственных средств

8

Отдельные примечания к обобщенной промежуточной
консолидированной финансовой отчетности

| | |
|---|----|
| 1. Организационная структура и деятельность | 9 |
| 2. Экономическая среда, в которой Банк и Группа осуществляют свою деятельность | 10 |
| 3. Принцип непрерывности деятельности | 10 |
| 4. Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности | 11 |
| 5. Использование оценок и суждений | 13 |
| 6. Управление капиталом | 15 |
| 7. Денежные и приравненные к ним средства | 16 |
| 8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 16 |
| 9. Инвестиционная недвижимость | 22 |
| 10. Депозиты, полученные от Банка России | 23 |
| 11. Оценочные обязательства | 24 |
| 12. Внебалансовые и условные обязательства | 24 |
| 13. Оценка справедливой стоимости | 26 |
| 14. Дочерние и ассоциированные компании | 30 |
| 15. Операции со связанными сторонами | 31 |
| 16. События после отчетной даты | 31 |

Заключение по результатам обзорной проверки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации

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

Введение

Мы провели обзорную проверку обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества Национальный банк «ТРАСТ» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из обобщенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г., обобщенного промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, обобщенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также отдельных примечаний (далее – «обобщенная промежуточная консолидированная финансовая информация»).

Обобщенная промежуточная консолидированная финансовая информация составлена на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Руководство Банка несет ответственность за подготовку данной обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с принципами учета, описанными в Примечании 4 «Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности» к прилагаемой обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.



Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая обобщенная промежуточная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с принципами учета, описанными в Примечании 4 «Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности» к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Важные обстоятельства – принципы учета

Мы обращаем внимание на Примечание 4 «Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности» к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, в котором описываются использованные принципы подготовки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации. В обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации не содержится вся необходимая информация, подлежащая представлению и раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наш вывод не модифицирован в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Мы сформировали немодифицированный вывод в отношении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», в нашем заключении по результатам обзорной проверки от 22 августа 2025 г. Данное заключение также включает:

- ▶ Раздел «Важные обстоятельства», в котором обращается внимание на Примечание 3 «Принцип непрерывности деятельности» к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. В данном примечании 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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности.
- ▶ Раздел «Прочие сведения», в котором указано, что обзорная проверка промежуточной консолидированной финансовой информации за три месяца, закончившихся 30 июня 2025 г. и за три месяца, закончившихся 30 июня 2024 г., не проводилась.



Шинин Геннадий Александрович
Партнер
Общество с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

22 августа 2025 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
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 «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об организации

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 промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей)

| | Приме- чания | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|---|-----------------|--------------------|-----------------------|
| Активы | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 7 | 17 363 | 16 455 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 8 | 27 226 | 30 411 |
| Инвестиционная недвижимость | 9 | 703 | 1 118 |
| Прочие активы | | 2 364 | 1 742 |
| Итого активы | | 47 656 | 49 726 |
| Обязательства | | | |
| Депозиты, полученные от Банка России | 10 | 992 482 | 912 817 |
| Текущие счета и депозиты клиентов | | 5 811 | 5 886 |
| Оценочные обязательства | 11 | 4 145 | 5 697 |
| Прочие обязательства | | 3 739 | 5 583 |
| Итого обязательства | | 1 006 177 | 929 983 |
| Собственные средства | | | |
| Акционерный капитал | | 1 013 | 1 013 |
| Добавочный капитал | | 20 488 | 20 488 |
| Накопленные убытки | | (980 022) | (901 758) |
| Итого дефицит собственных средств | | (958 521) | (880 257) |
| Итого обязательства и собственные средства | | 47 656 | 49 726 |

Утверждено к выпуску и подписано 22 августа 2025 г.

А.К. Соколов
Президент – Председатель Правления

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



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

| Приме- чания | <i>Трехмесячный период, закончившийся 30 июня</i> | | <i>Шестимесячный период, закончившийся 30 июня</i> | |
|---|---|------------------------|--|------------------------|
| | <i>2025 г.</i> | <i>2024 г.</i> | <i>2025 г.</i> | <i>2024 г.</i> |
| Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 5 362 | 3 037 | 5 561 | 3 794 |
| Чистая прибыль/(убыток) от операций с инвестиционной недвижимостью | (54) | 41 | (43) | 67 |
| Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке | 839 | 363 | 1 657 | 1 263 |
| Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке по депозитам Банка России | (43 504) | (30 446) | (84 735) | (60 575) |
| Прочие процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке | (53) | (20) | (94) | (42) |
| Эффект от досрочного погашения депозитов, полученных от Банка России (Создание)/восстановление резерва под обесценение активов, оцениваемых по амортизированной стоимости | 10 | (221) | – | (629) |
| Восстановление/(создание) оценочных обязательств | (133) | (20) | (133) | 23 |
| Прекращение признания обязательств | 860 | (319) | 1 550 | 2 776 |
| Прочие операционные доходы и расходы | – | 6 564 | – | 6 564 |
| Расходы на персонал | 733 | 55 | 469 | (152) |
| Расходы, связанные со взысканием задолженности, прочие общехозяйственные и административные расходы | (837) | (1 623) | (1 804) | (2 845) |
| Убыток до вычета налога на прибыль | (273) | (838) | (796) | (1 394) |
| Убыток до вычета налога на прибыль | (37 281) | (23 206) | (78 997) | (50 869) |
| Возмещение/(расход) по налогу на прибыль | 706 | (1) | 706 | 816 |
| Убыток за период | (36 575) | (23 207) | (78 291) | (50 053) |
| Прочий совокупный расход за период за вычетом налога на прибыль | – | – | – | – |
| Итого совокупный убыток за период | <u>(36 575)</u> | <u>(23 207)</u> | <u>(78 291)</u> | <u>(50 053)</u> |

**Обобщенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе
собственных средств**

(в миллионах российских рублей)

| | <i>Приме- чания</i> | <i>Акцио- нерный капитал</i> | <i>Добавочный капитал</i> | <i>Переоценка земли и зданий</i> | <i>Накоплен- ные убытки</i> | <i>Итого дефицит капитала</i> |
|---|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--|---------------------------------|---------------------------------------|
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 г. | | 1 013 | 20 488 | — | (1 304 745) | (1 283 244) |
| Убыток за период | | — | — | — | (50 053) | (50 053) |
| Итого совокупный убыток | | — | — | — | (50 053) | (50 053) |
| Эффект при признании/прекращении признания или модификации депозитов, полученных от Банка России | 10 | — | — | — | 533 485 | 533 485 |
| Остаток по состоянию на 30 июня 2024 г. | | 1 013 | 20 488 | — | (821 313) | (799 812) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 г. | | 1 013 | 20 488 | — | (901 758) | (880 257) |
| Убыток за период | | — | — | — | (78 291) | (78 291) |
| Итого совокупный убыток | | — | — | — | (78 291) | (78 291) |
| Эффект при признании/прекращении признания или модификации депозитов, полученных от Банка России | | — | — | — | 27 | 27 |
| Остаток по состоянию на 30 июня 2025 г. | | 1 013 | 20 488 | — | (980 022) | (958 521) |

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 30 июня 2025 г. в Группу входит 23 неконсолидируемые дочерние и ассоциированные компании (включая Паевые инвестиционные фонды), созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ») и других стран (31 декабря 2024 г.: 34 неконсолидируемые дочерние и ассоциированные компании). Банк не имеет консолидируемые дочерние компании на эти даты (Примечание 14).

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 наблюдается высокая потребительская активность в экономике. Расширение доходов населения оказалось достаточным как для увеличения сбережений, так и для наращивания потребления. Банк России зафиксировал рост реального ВВП за 2024 год в размере 4,3%. 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 российской экономике, 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 затруднен.

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 июне 2025 года в связи со снижением инфляционного давления Совет директоров Банка России принял решение о снижении ключевой ставки до 20% годовых, в июле 2025 года – до 18% годовых (Примечание 16).

Указанные выше обстоятельства могут оказать негативное влияние на стоимость активов Банка, однако оценить их эффект (вероятнее всего, разнонаправленный) не представляется возможным. На 30 июня 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 обобщенную промежуточную 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 30 июня 2025 г. задолженность по указанным депозитам составляет 1 307 045 млн рублей (см. Примечание 10) и значительно превышает величину активов Банка, что препятствует погашению депозитов в полном объеме в установленные договорами сроки. 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 10).
- ▶ В апреле 2024 года Наблюдательный совет Банка утвердил Стратегию Банка на период 2024-2027 годов.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

Данная обобщенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества Национальный банк «ТРАСТ» и его дочерних организаций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., подготовленной в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее – «МСФО») («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Обобщенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы содержит следующую информацию:

- ▶ обобщенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г.;
- ▶ обобщенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.;
- ▶ обобщенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.;
- ▶ примечания к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2025 г. и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, содержащие информацию, достаточную для получения представления о характере деятельности Группы пользователями обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Обобщенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы не содержит всей информации, требуемой МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Для лучшего понимания финансового положения Группы на 30 июня 2025 г. и результатов деятельности Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., данную обобщенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы следует рассматривать вместе с промежуточной консолидированной финансовой отчетностью, на основе которой была составлена обобщенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Банка за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., 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 обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Данные в прилагаемой обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности представлены в миллионах российских рублей (далее – «млн рублей»), если не указано иное.

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, принятное 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

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 30 июня 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 8). 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 обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности были внесены изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

- ▶ Резервы по обременительным договорам на 31 декабря 2024 г. на сумму 1 422 млн рублей отражены по строке Прочие обязательства обобщенного промежуточного 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 обобщенного промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., были уменьшены/увеличены на сумму 86 млн рублей и увеличены/уменьшены 157 млн рублей соответственно.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. Использование оценок и суждений

Банк производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в обобщенной промежуточной 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 обобщенной промежуточной 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 долевые 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 8), 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 настоящем времени 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.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 8), 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 13.

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 13).

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 обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в качестве актива, исходя из вероятности возможности их зачета против ожидаемой налогооблагаемой прибыли в будущем.

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.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 год.

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 2024 году и в первом полугодии 2025 года.

6. 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., и календарного года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Банк не соблюдал требования Банка России к уровню достаточности капитала.

По состоянию на 30 июня 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)

7. Денежные и приравненные к ним средства

| | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|--|--------------------|-----------------------|
| Наличные денежные средства | 4 | 12 |
| Корреспондентские счета типа «Ностро» в Банке России | 228 | 193 |
| Корреспондентские счета в клиринговых центрах и на фондовых биржах | 21 | 21 |
| Краткосрочные депозиты в крупных российских банках | 17 110 | 16 229 |
| Итого денежные и приравненные к ним средства | 17 363 | 16 455 |

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными. Все остатки денежных и приравненных к ним средств отнесены к Стадии 1 в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Величина резервов под ожидаемые кредитные убытки по ним является несущественной.

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

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

По состоянию на 30 июня 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:

| | 30 июня 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 | 12 399 | 10 993 |
| Долговые инструменты и кредиты, выданные клиентам | 9 068 | 12 872 |
| Итого инвестиции в компании, в отношении которых у Банка отсутствует контроль или существенное влияние | 21 467 | 23 865 |
| Инвестиции в подконтрольные и зависимые компании | | |
| Долевые инструменты | 1 185 | 1 930 |
| Долговые инструменты и кредиты, выданные клиентам | 4 574 | 4 616 |
| Итого инвестиции в подконтрольные и зависимые компании | 5 759 | 6 546 |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 27 226 | 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.

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.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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.

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

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

- ▶ транспарентность – 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.

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.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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 органах 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)

8. 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)

8. 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.

Стратегии работы, применяемые Банком в отношении подконтрольных компаний и активов

Управление/развитие актива

В рамках сценария управления/развития актива Банк осуществляет работу с компаниями, осуществляющими деятельность в различных сегментах экономики.

Выбор стратегии проекта основывается на максимизации поступлений Банку от операционной деятельности и от последующей продажи компании, с учетом временных ограничений проекта и рисков.

Методы работы с активами могут включать:

- ▶ предварительный анализ и оценку активов;
- ▶ разработку и утверждение стратегии по проекту, в том числе оценку перспективности актива, ключевых целей бизнеса и сроков реализации;
- ▶ формирование профессионального руководства и органов корпоративного управления;
- ▶ комплексный аудит и оценку актива, в том числе с привлечением независимых консультантов и оценочных компаний;
- ▶ разработку, совместно с руководством подконтрольных компаний, бизнес-плана и детальной стратегии развития самого актива;
- ▶ проведение мероприятия по восстановлению стоимости актива с привлечением подразделений Банка и внешних консультантов, включая расследование фактов мошенничества и процедуру взыскания задолженности с предыдущего руководства и собственников;
- ▶ контроль над реализацией стратегии развития;
- ▶ выход из актива.

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

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Стратегии работы, применяемые Банком в отношении подконтрольных компаний и активов (продолжение)

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.

По состоянию на 30 июня 2025 г. влияние обеспечения при оценке активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составило 6 690 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 8 748 млн рублей). По состоянию на 30 июня 2025 г., в случае отсутствия обеспечения, справедливая стоимость указанных активов была бы ниже на 6 690 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. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Банком была получена прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток в сумме 5 561 млн рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: 3 794 млн рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 15.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. Инвестиционная недвижимость

По состоянию на 30 июня 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 | |
|--|---|--------------------------|------------------------|--------------------|
| | | | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
| Торговая, офисная и жилая недвижимость | Россия, г. Москва и Московская область | Сдача в аренду / продажа | 324 | 675 |
| Торговая, офисная и жилая недвижимость | Регионы РФ, кроме Москвы и Московской области | Сдача в аренду / продажа | 38 | 87 |
| Земля | Регионы РФ | Продажа | 341 | 356 |
| | | | 703 | 1 118 |

В таблице ниже представлена информация об изменении в составе инвестиционной недвижимости за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.:

| | Шестимесячный период, закончившийся 30 июня | |
|--|---|--------------|
| | 2025 г. | 2024 г. |
| Справедливая стоимость на начало года | 1 118 | 5 226 |
| Выбытие | (338) | (1 506) |
| Переоценка | (85) | (58) |
| Прочее | 8 | 21 |
| Справедливая стоимость на конец года | 703 | 3 683 |

Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрывается в Примечании 13.

За шесть месяцев 2025 года Банк признал 43 млн рублей в качестве убытка от инвестиционной недвижимости, который состоит из 42 млн рублей дохода от сдачи в аренду и 85 млн рублей уменьшения справедливой стоимости (за шесть месяцев 2024 года: 67 млн рублей доход от инвестиционной недвижимости, который состоит из 125 млн рублей дохода от сдачи в аренду и 58 млн рублей уменьшения справедливой стоимости).

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. Депозиты, полученные от Банка России

В таблице ниже приведена детальная информация по депозитам, полученным от Банка России, по состоянию на 30 июня 2025 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% | 9 747 | 7 396 |
| 28 июня 2018 г. | 1 февраля 2027 г. | 0,50% | 10 200 | 7 738 |
| 29 июня 2018 г. | 1 февраля 2027 г. | 0,50% | 8 279 | 6 281 |
| 18 июля 2018 г. | 1 февраля 2027 г. | 0,50% | 23 240 | 17 631 |
| 20 июля 2018 г. | 1 февраля 2027 г. | 0,50% | 30 546 | 23 174 |
| 20 июля 2018 г. | 1 февраля 2027 г. | 0,50% | 3 000 | 2 276 |
| 18 июля 2023 г. | 1 февраля 2027 г. | 0,50% | 883 | 669 |
| Депозиты, полученные АО «РОСТ БАНК» до присоединения к Банку | | | | |
| 15 марта 2018 г. | 1 февраля 2027 г. | 0,50% | 779 700 | 591 530 |
| 28 апреля 2018 г. | 1 февраля 2027 г. | 0,50% | 28 129 | 21 341 |
| Депозиты, приобретенные путем присоединения АО «Банк Открытие Специальный» к Банку | | | | |
| 8 ноября 2018 г. | 1 февраля 2027 г. | 0,50% | 45 750 | 34 709 |
| Депозиты, полученные АО Банк «АВБ» до присоединения к Банку | | | | |
| 6 апреля 2018 г. | 1 февраля 2027 г. | 0,50% | 83 324 | 63 215 |
| 28 апреля 2018 г. | 1 февраля 2027 г. | 0,50% | 250 000 | 189 666 |
| 28 июня 2018 г. | 1 февраля 2027 г. | 0,50% | 34 247 | 26 856 |
| | | | 1 307 045 | 992 482 |

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 |

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. Депозиты, полученные от Банка России (продолжение)

Депозиты от Банка России, отраженные на балансе по состоянию на 30 июня 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., Банк досрочно погасил депозиты Банка России на общую сумму 16 847 млн рублей, в связи с чем был признан убыток в виде недополученной экономической выгода в размере 348 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 первом полугодии 2024 года 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Банк досрочно погасил депозиты Банка России на общую сумму 2 613 млн рублей, в связи с чем был признан убыток в виде недополученной экономической выгода в размере 629 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».

11. Оценочные обязательства

По состоянию на 30 июня 2025 г. Банком были созданы оценочные обязательства, связанные с текущими и потенциальными судебными разбирательствами на сумму 4 145 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.:

| | <i>Шестимесячный период, закончившийся 30 июня</i> | |
|--|--|----------------|
| | <i>2025 г.</i> | <i>2024 г.</i> |
| Оценочные обязательства на начало года | 5 697 | 7 745 |
| Восстановление оценочных обязательств | (1 550) | (2 776) |
| Суммы, выплаченные за счет ранее сформированного резерва | (2) | (9) |
| Оценочные обязательства по состоянию на конец периода | 4 145 | 4 960 |

12. Внебалансовые и условные обязательства

Налоги

Существенная часть деятельности Банка осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового законодательства характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация данного законодательства руководством Банка применительно к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

12. Внебалансовые и условные обязательства (продолжение)

Российское налоговое законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль, налогу на добавленную стоимость, а также налогу на доходы физических лиц в отношении контролируемых сделок, в случае если цена, примененная в сделке, выходит за диапазон рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (за некоторым исключением), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами. Особые правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

С 1 января 2015 г. в российское налоговое законодательство введены концепции бенефициарного собственника дохода, налогового резидентства юридических лиц и контролируемых иностранных компаний. Введение данных концепций в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки в РФ на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры и/или осуществляющих операции с иностранными компаниями, а также сами иностранные компании. Правоприменительная практика в отношении данных концепций пока формируется, и соответствующие положения Налогового кодекса Российской Федерации могут подвергаться различным толкованиям со стороны налоговых органов и налогоплательщиков.

В последнее время проводилось дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов, в том числе с использованием агрессивных структур налогового планирования. В частности, в российское налоговое законодательство были введены нормы, предусматривающие запрет на уменьшение налогоплательщиком налоговой базы в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни и объектах налогообложения или вследствие совершения операций, основной целью которых является неуплата (неполная уплата) суммы налога, а также в случаях, когда обязательство по сделке (операции) исполнено лицом, не являющимся стороной договора, заключенного с налогоплательщиком, и (или) лицом, которому обязательство по исполнению сделки (операции) передано по договору или закону.

Введение указанных норм, а также интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов.

Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям 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 (то есть дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.).

По состоянию на 30 июня 2025 г. руководство Банка считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Банка в отношении вопросов налогообложения будет поддержана.

Юридические вопросы

По состоянию на 30 июня 2025 г. Банком были созданы оценочные обязательства, связанные с текущими и потенциальными судебными разбирательствами на общую сумму 4 145 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 5 697 млн рублей) (Примечание 11), частично связанные с судебными разбирательствами в отношении правоотношений, возникших до начала работы Банка в качестве БНА в июле 2018 года.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

12. Внебалансовые и условные обязательства (продолжение)

По состоянию на отчетную дату к Банку были предъявлены иски по оспариванию прав собственности на ряд принадлежащих Банку активов и по взысканию с Банка денежных средств в связи с признанием недействительными сделок, заключенных присоединенными банками до даты их присоединения, оспариванию очередности погашений требований при банкротстве и иным основаниям. Суммарная величина требований по данным искам составляет 1,0 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.

13. 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 (некорректированные) 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.

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

| | 30 июня 2025 г. | 31 декабря 2024 г. | | |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Депозиты, полученные от Банка России | 992 482 | 1 001 227 | 912 817 | 723 933 |

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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 уровня иерархии источников справедливой стоимости. Информация о справедливой стоимости активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2025 г. представлена в таблице ниже:

| | <i>Методы оценки, использующие общедоступные рыночные данные</i> <i>(Уровень 1)</i> | <i>Методы оценки, использующие рыночные данные</i> <i>(Уровень 2)</i> | <i>Методы оценки, использующие ненаблюдаемые данные</i> <i>(Уровень 3)</i> | <i>Итого</i> |
|---|--|--|---|--------------|
| Активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | — | — | 27 226 | 27 226 |
| Инвестиционная недвижимость | — | — | 703 | 703 |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 253 | — | 17 110 | 17 363 |
| Прочие финансовые активы | 37 | — | 929 | 966 |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Депозиты, полученные от Банка России | — | — | 1 001 227 | 1 001 227 |
| Текущие счета и депозиты клиентов | — | — | 5 811 | 5 811 |
| Прочие финансовые обязательства | — | — | 3 519 | 3 519 |

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

| | <i>Методы оценки, использующие общедоступные рыночные данные</i> <i>(Уровень 1)</i> | <i>Методы оценки, использующие рыночные данные</i> <i>(Уровень 2)</i> | <i>Методы оценки, использующие ненаблюдаемые данные</i> <i>(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 |

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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.

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:

| | Доходы/ (расходы) от завершенным переоценки, проектам, признанные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | | Выдачи/ приобретения | Продажи/ поступления по активам | Переводы между категориями | На 30 июня 2025 г. |
|---|--|--------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------------|--------------------|
| | На 1 января 2025 г. | На 30 июня 2025 г. | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 30 411 | 5 146 | 438 | 379 | (9 148) | – |
| Инвестиционная недвижимость | 1 118 | (85) | – | – | (338) | 8 |
| | 31 529 | 5 061 | 438 | 379 | (9 486) | 8 |
| | | | | | | 27 929 |

| | Доходы/ (расходы) от завершенным переоценки, проектам, признанные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | | Выдачи/ приобретения | Продажи/ поступления по активам | Переводы между категориями | На 30 июня 2024 г. |
|---|--|--------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------------|--------------------|
| | На 1 января 2024 г. | На 30 июня 2024 г. | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 55 865 | 1 224 | 2 570 | 314 | (10 984) | (17) |
| Инвестиционная недвижимость | 5 226 | (58) | – | – | (1 506) | 21 |
| | 61 091 | 1 166 | 2 570 | 314 | (12 490) | 4 |
| | | | | | | 52 655 |

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 миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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 30 июня 2025 г.:

| | <i>Балансовая стоимость</i> | <i>Методики оценки</i> | <i>Ненаблюдаемые исходные данные</i> | <i>Диапазон (средне-взвешенное значение)</i> |
|--|-----------------------------|--|---|--|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | | | | |
| Группа «Оценка недвижимости» (см. Примечание 5) | 6 690 | 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) | 20 536 | Метод дисконтированных денежных потоков, метод скорректированных чистых активов, сравнительный метод | Ставка дисконтирования, свободный денежный поток | 21,2%, не применимо |
| Инвестиционная недвижимость | 703 | 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.:

| | <i>Балансовая стоимость</i> | <i>Методики оценки</i> | <i>Ненаблюдаемые исходные данные</i> | <i>Диапазон (средне-взвешенное значение)</i> |
|--|-----------------------------|--|---|--|
| 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, сравнительный метод | 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 шесть месяцев 2025 года 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)

13. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 по состоянию на 30 июня 2025 г.:

| | <i>30 июня 2025 г.</i> | <i>Влияние возможных альтернативных допущений</i> |
|---|-----------------------------|---|
| | <i>Балансовая стоимость</i> | <i>Балансовая стоимость</i> |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | | |
| <i>Группа «Оценка недвижимости» (см. Примечание 5)</i> | | |
| Дополнительная торговая скидка в размере 10% | 6 690 | (669) |
| Снижение сопоставимых цен аналогичных объектов недвижимости на 10% | 6 690 | (669) |
| Увеличение ставки капитализации на 3% | 6 690 | (1 295) |
| <i>Группа «Оценка генерируемых денежных потоков или стоимости бизнеса» (см. Примечание 5)</i> | | |
| Увеличение ставки дисконтирования на 5% | 20 536 | (401) |
| Снижение ожидаемого свободного денежного потока на 10% | 20 536 | (2 054) |
| Инвестиционная недвижимость (дополнительная торговая скидка в размере 10%) | 703 | (70) |

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.:

| | <i>31 декабря 2024 г.</i> | <i>Влияние возможных альтернативных допущений</i> |
|---|-----------------------------|---|
| | <i>Балансовая стоимость</i> | <i>Балансовая стоимость</i> |
| 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) |

14. Дочерние и ассоциированные компании

По состоянию на 30 июня 2025 г. Банк имеет 23 дочерние (включая Паевые инвестиционные фонды) и ассоциированные компании (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)

14. 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 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Банк не имеет консолидируемые дочерние компании.

Неконсолидируемые дочерние компании и ассоциированные компании

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

15. 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 8.

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

| | Трехмесячный период, закончившийся 30 июня | | Шестимесячный период, закончившийся 30 июня | |
|--|---|----------------------------|--|----------------------------|
| | 2025 г. (не аудировано) | 2024 г. (не аудировано) | 2025 г. (не аудировано) | 2024 г. (не аудировано) |
| 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 | 349 | 298 | 232 | 469 |

Сумма вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам и Наблюдательному совету Банка, начисленного за шесть месяцев 2025 года (в том числе, в рамках программы долгосрочного премирования), составила 277 млн рублей, не включая отчисления в социальные фонды, (за шесть месяцев 2024 года: 482 млн рублей).

16. События после отчетной даты

25 июля 2025 г. Совет директоров Банка России принял решение снизить ключевую ставку до 18% годовых. (Примечание 2).

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 31 листа(ов)