

Утвержден « 15 » ноября 20 19 г.

Зарегистрирован 09 ДЕК 2019 20 19 г.

Единственным участником Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3»

Государственный регистрационный номер 4-01-00526-Р (государственный регистрационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) ценных бумаг)

Решение № 01/01/2019/SFO MOS SME 3

Банк России

от « 15 » ноября 20 19 г.

Заместитель
корпоративного



Подпись и печать уполномоченного лица регистрирующего органа

О.В. Балимова

Подпись и печать уполномоченного лица регистрирующего органа

Исходный регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью

«Специализированное финансовое общество МОС МСП 3»

Облигации с залоговым обеспечением

неконвертируемые документарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» с возможностью досрочного погашения по требованию владельца облигаций и по усмотрению эмитента, в количестве 5 800 000 (Пяти миллионов восьмисот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 26 ноября 2033 года, размещаемые по открытой подписке

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

Регистрирующий орган не отвечает за достоверность информации, содержащейся в данном проспекте ценных бумаг, и фактом его регистрации не выражает своего отношения к размещаемым ценным бумагам.

Директор департамента ценных бумаг
Федеральный резерв

№ 542204

от 28.11.2019

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается поручительством в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске ценных бумаг и указанными в настоящем Проспекте ценных бумаг

Акционерное общество

«Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»

(полное фирменное наименование (для некоммерческих организаций - наименование) юридического лица/фамилия, имя и отчество физического лица, предоставляющего обеспечение)

Заместитель Генерального директора Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», действующая на основании доверенности № АБ-108 от 17 июня 2019 г.



Е.Б. Маркина

(И.О. Фамилия)

Дата 21 ноября 2019 г.

Директор ООО «Тревеч-Управление», осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3» на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 20 сентября 2019 г.

Дата 20 ноября 2019 г.


Л.В. Лесная
(И.О. Фамилия)


М.П.

Генеральный директор ООО «Тревеч-Учет», осуществляющего ведение бухгалтерского учета Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3» на основании договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 20 сентября 2019 г., действующая на основании устава

Дата 20 ноября 2019 г.


Е.М. Морозова
(И.О. Фамилия)

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	10
I. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ), ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ	15
1.1. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ ЭМИТЕНТА.....	15
1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ) ЭМИТЕНТА.	15
1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНЩИКЕ ЭМИТЕНТА	17
1.4. СВЕДЕНИЯ О КОНСУЛЬТАНТАХ ЭМИТЕНТА	18
1.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ.	18
II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА.....	21
2.1. ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	21
2.2. РЫНОЧНАЯ КАПИТАЛИЗАЦИЯ ЭМИТЕНТА	23
2.3. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА.....	23
2.3.1. <i>Заемные средства и кредиторская задолженность</i>	23
2.3.2. <i>Кредитная история эмитента</i>	26
2.3.3. <i>Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения</i>	26
2.3.4. <i>Прочие обязательства эмитента</i>	26
2.4. ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	27
2.5. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	29
2.5.1. <i>Отраслевые риски</i>	29
2.5.2. <i>Страновые и региональные риски</i>	32
2.5.3. <i>Финансовые риски</i>	36
2.5.4. <i>Правовые риски</i>	37
2.5.5. <i>Риск потери деловой репутации (репутационный риск)</i>	43
2.5.6. <i>Стратегический риск</i>	43
2.5.7. <i>Риски, связанные с деятельностью эмитента</i>	44
2.5.8. <i>Банковские риски</i>	44
III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	45
3.1. ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЕ ЭМИТЕНТА.....	45
3.1.1. <i>Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента</i>	45
3.1.2. <i>Сведения о государственной регистрации эмитента</i>	45
3.1.3. <i>Сведения о создании и развитии эмитента</i>	46
3.1.4. <i>Контактная информация</i>	46
3.1.5. <i>Идентификационный номер налогоплательщика</i>	46
3.1.6. <i>Филиалы и представительства эмитента</i>	46
3.2. ОСНОВНАЯ ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	47

3.2.1. Основные виды экономической деятельности эмитента	47
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	47
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента.....	47
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента.....	47
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ.....	47
3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг.....	47
3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых.....	48
3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	48
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	48
3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях	48
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	48
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	48
3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	49
IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	50
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	50
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	50
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	50
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	50
4.3.2. Финансовые вложения эмитента.....	51
4.3.3. Нематериальные активы эмитента.....	52
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	52
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	53
4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	54
4.7. Конкуренты эмитента	55
V. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА.....	56
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.....	56
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	58
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	61
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего	

КОНТРОЛЯ	62
5.5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	63
5.6. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО ОРГАНУ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	63
5.7. ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ И ОБОБЩЕННЫЕ ДАННЫЕ О СОСТАВЕ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСЛЕННОСТИ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА.....	63
5.8. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ (РАБОТНИКАМИ), КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА	63
VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.....	64
6.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА.....	64
6.2. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О КОНТРОЛИРУЮЩИХ ИХ ЛИЦАХ, А В СЛУЧАЕ ОТСУТСТВИЯ ТАКИХ ЛИЦ – ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ), ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ ИХ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ ТАКИХ УЧАСТНИКОВ (АКЦИОНЕРОВ) ЭМИТЕНТА.....	64
6.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ ГОСУДАРСТВА ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА ("ЗОЛОТОЙ АКЦИИ")	64
6.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА.....	65
6.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ И РАЗМЕРЕ УЧАСТИЯ УЧАСТНИКОВ (АКЦИОНЕРОВ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ	65
6.6. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	65
6.7. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ.....	65
VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	67
7.1. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	67
7.2. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	67
7.3. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	68
7.4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА.....	68
7.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕЙ СУММЕ ЭКСПОРТА, А ТАКЖЕ О ДОЛЕ, КОТОРУЮ СОСТАВЛЯЕТ ЭКСПОРТ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ПРОДАЖ.....	68
7.6. СВЕДЕНИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ, ПРОИЗОШЕДШИХ В СОСТАВЕ ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА ПОСЛЕ ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПОСЛЕДНЕГО ЗАВЕРШЕННОГО ОТЧЕТНОГО ГОДА	68
7.7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ В СЛУЧАЕ ЕСЛИ ТАКОЕ УЧАСТИЕ МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ОТРАЗИТЬСЯ НА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	69

VIII. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЪЕМАХ, СРОКАХ И ПОРЯДКЕ ИХ РАЗМЕЩЕНИЯ 70

8.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг	70
8.2. Форма ценных бумаг:	70
8.3. Указание на обязательное централизованное хранение	70
8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	71
8.5. Количество ценных бумаг выпуска	71
8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее	71
8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска:	71
8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)	74
8.8.1. Способ размещения ценных бумаг	74
8.8.2. Срок размещения ценных бумаг	74
8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг	75
8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг	88
8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг	89
8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг	89
8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	90
8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	90
8.9.1. Форма погашения облигаций	90
8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций	90
8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации	93
8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям	94
8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций	97
8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям	103
8.9.7. Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям	104
8.10. Сведения о приобретении облигаций	105
8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	105
8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)	120
8.12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям	120
8.12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям	121
8.12.3. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием	153
8.12.4. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями	153
8.12.4.1. Сведения о лице, осуществляющем учет находящихся в залоге денежных требований и денежных сумм, зачисленных на залоговый счет	153

8.12.4.2. Сведения о выпусках облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями и денежных требованиях из заключенных эмитентом договоров, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) данным залоговым обеспечением.....	153
8.12.4.3. Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и (или) риска ответственности за неисполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями.....	154
8.12.4.4. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования	154
8.12.4.5. Информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения облигаций, в состав которого входят денежные требования	155
8.12.4.6. Информация о формах, способах принятия и объеме рисков, принимаемых первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение.....	159
8.13. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ	161
8.14. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТНЕСЕНИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ К КАТЕГОРИИ ИНВЕСТИЦИЙ С ПОВЫШЕННЫМ РИСКОМ	162
8.15. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ РОССИЙСКИХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ	162
8.16. НАЛИЧИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ И ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	162
8.17. СВЕДЕНИЯ О ДИНАМИКЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА	163
8.18. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАТОРАХ ТОРГОВЛИ, НА КОТОРЫХ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕЩЕНИЕ И (ИЛИ) ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	163
8.19. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	164
IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	181
9.1. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	181
9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента.....	181
9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента.....	181
9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	181
9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций	183
9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	183
9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента.....	183
9.2. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	183
9.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА ..	183
9.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ (ЛИЦАХ), ПРЕДОСТАВИВШЕМ (ПРЕДОСТАВИВШИХ) ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИИ, ПРЕДОСТАВЛЕННОМ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ	183
9.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА	

.....	183
9.6. СВЕДЕНИЯ О ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТАХ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ВОПРОСЫ ИМПОРТА И ЭКСПОРТА КАПИТАЛА, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ, ПРОЦЕНТОВ И ДРУГИХ ПЛАТЕЖЕЙ НЕРЕЗИДЕНТАМ.....	184
9.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) И О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ДОХОДАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА.....	185
9.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента.....	185
9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента	185
9.8. Иные сведения.....	185
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 "ВСТУПИТЕЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА НА 30.09.2019 ГОДА"	186
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 "УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА".....	220
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 "СВЕДЕНИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ"	286
ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 "СКОРРЕКТИРОВАННАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 31.12.2015 ГОДА, 31.12.2016 ГОДА И 31.12.2017 ГОДА"	443
ПРИЛОЖЕНИЕ № 5 "БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 31.12.2016 ГОДА"	446
ПРИЛОЖЕНИЕ № 6 "БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 31.12.2017 ГОДА"	538
ПРИЛОЖЕНИЕ № 7 "БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 31.12.2018 ГОДА"	648
ПРИЛОЖЕНИЕ № 8 "БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 30.09.2019 ГОДА"	770
ПРИЛОЖЕНИЕ № 9 "ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 31.12.2016 ГОДА"	775
ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 "ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 31.12.2017 ГОДА"	789
ПРИЛОЖЕНИЕ № 11 "ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 31.12.2018 ГОДА"	803
ПРИЛОЖЕНИЕ № 12 "ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 30.09.2019 ГОДА"	850
ПРИЛОЖЕНИЕ № 13 "КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 31.12.2016 ГОДА"	874
ПРИЛОЖЕНИЕ № 14 "КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 31.12.2017 ГОДА"	1008
ПРИЛОЖЕНИЕ № 15 "КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 31.12.2018 ГОДА"	1177
ПРИЛОЖЕНИЕ № 16 "КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 30.06.2019 ГОДА"	1344
ПРИЛОЖЕНИЕ № 17 "КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 30.09.2019 ГОДА"	1412
ПРИЛОЖЕНИЕ № 18 "УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ПОРУЧИТЕЛЯ ЗА 2016 - 2019 ГОДЫ"	1476

ВВЕДЕНИЕ

а) основные сведения об эмитенте:

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3».

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: «Special purpose entity MOS SME 3» Limited Liability Company.

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: ООО «СФО МОС МСП 3».

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: «SPE MOS SME 3» LLC.

Идентификационный номер налогоплательщика: 7704499244.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица: 1197746509245.

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, г. Москва.

Адрес эмитента: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А, офис 2 (202), этаж 2.

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): 14.08.2019 года.

Цели создания эмитента: целями и предметом деятельности Эмитента согласно статье 2.1 его устава является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Основные виды хозяйственной деятельности эмитента:

Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным в качестве юридического лица с ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 15.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (выше и далее - **Закон о рынке ценных бумаг**) и уставом Эмитента. Основным видом деятельности Эмитента является приобретение любых денежных требований, в том числе по кредитным договорам и договорам займа, прав в отношении любого обеспечения исполнения обязательств, предоставленного в отношении приобретаемых денежных требований, и выпуск облигаций, обеспеченных залогом денежных требований. Срок деятельности Эмитента ограничен сроком обращения облигаций, выпускаемых Эмитентом в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг и статьей 6 устава Эмитента. Эмитент прекращает свое существование (ликвидируется) по достижении цели деятельности Эмитента, указанной в уставе Эмитента, только при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным Эмитентом облигациям. При наличии облигаций Эмитента, обязательства по которым не исполнены, добровольная ликвидация Эмитента допускается с согласия владельцев таких облигаций.

Код основного отраслевого направления деятельности эмитента согласно ОКВЭД: 66.12.3 – деятельность эмиссионная;

Иные коды согласно ОКВЭД, присвоенные эмитенту: 66.12.2 – деятельность по управлению ценными бумагами.

Более подробная информация об Эмитенте приводится в разделах 3, 5, 6 и 9 Проспекта ценных бумаг.

б) основные сведения о размещаемых Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта:

Настоящий Проспект ценных бумаг подготовлен в отношении одного выпуска ценных бумаг.

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые документарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее по тексту – "Облигации", "Облигации выпуска", "Облигации класса «А»") с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций класса «А» и по усмотрению Эмитента.

серия (для облигаций): нет.

количество размещаемых ценных бумаг: 5 800 000 (Пять миллионов восемьсот тысяч) штук.

номинальная стоимость: 1000 (Одна тысяча) рублей каждая.

Обязательное централизованное хранение Облигаций осуществляется Небанковской кредитной организацией акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – "НРД"). Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее по тексту – "Депозитарии").

Порядок размещения:

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг, в настоящем разделе и в п. 8.8.4. Проспекта ценных бумаг.

Сделки при размещении Облигаций заключаются в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Биржа», «ПАО Московская Биржа») путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов ПАО Московская Биржа (далее также – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Более подробно информация о порядке размещения указывается в п. 8.8.3 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения):

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций может быть начато не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к Проспекту ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Дата начала размещения Облигаций (далее по тексту – «Дата начала размещения Облигаций») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком

раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг, путем опубликования:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс», либо иных информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – «**Лента новостей**») – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Эмитент уведомляет Биржу (как данный термин определен ниже) и НРД об определенной дате начала размещения Облигаций в согласованном порядке.

Дата начала размещения Облигаций, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть перенесена (изменена) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. Эмитент уведомляет Биржу и НРД об изменении Даты начала размещения Облигаций не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до наступления такой даты.

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций выпуска (далее по тексту - «**Дата окончания размещения Облигаций**») является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации выпуска, или
- (ii) 3 (Третий) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций выпуска.

При этом Дата окончания размещения Облигаций не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в текст Решения о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций выпуска траншами не предусмотрено.

Цена размещения или порядок ее определения:

Облигации размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней. НКД в расчете на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} \times C_1 \times (T - T_0) / 365, \text{ где:}$$

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);
C₁ – процентная ставка по первому купону в процентах годовых (в сотых долях);
T₀ – Дата начала размещения Облигаций;
T – дата размещения (дата приобретения) Облигаций.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9.

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

Исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям обеспечено залогом денежных требований и поручительством. Данные сведения более подробно приведены в разделе 8 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг):

Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

в) основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг):

Настоящий Проспект ценных бумаг регистрируется в отношении размещаемых облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А».

г) основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг:

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:

Исполнение обязательств Эмитента в соответствии с соглашениями об уступке прав (требований) (далее по тексту настоящего Проспекта ценных бумаг - «Соглашения об уступке прав (требований)»), заключаемыми с Акционерным обществом «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (ОГРН 1027739108649) (далее - «Оригинатор»). Данные сделки не являются сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Средства, привлеченные Эмитентом в результате эмиссии Облигаций класса «А», Эмитент направит на исполнение обязательств по Соглашениям об уступке прав (требований).

д) иная информация:

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям приведены в п. 12.2 Решения о выпуске ценных бумаг и указаны в п. 8.12 Проспекта ценных бумаг.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления Эмитента касательно будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент и Поручитель осуществляют основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента и Поручителя, в том числе их планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента и Поручителя в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

I. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ), ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

1.1. Сведения о банковских счетах эмитента

1. Полное фирменное наименование кредитной организации: Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: АО «МСП Банк».

Место нахождения кредитной организации: 115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79.

ИНН кредитной организации: 7703213534.

Номер счета: 40701810700220211980.

Тип счета: залоговый счет.

БИК кредитной организации: 044525108

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810200000000108 в Главном управлении Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу г.Москва (ГУ Банка России по ЦФО).

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Интерком-Аудит»

ИНН 7729744770

ОГРН 1137746561787

Место нахождения: 125040, город Москва, 3-я улица Ямского поля, дом 2, корпус 13, этаж 7, помещение XV, комната 6

Номер телефона: + 7 (495) 937-34-51

Номер факса: + 7 (495) 937-34-51

Адрес электронной почты: info@intercom-audit.ru

Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудиторская организация эмитента: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество», РФ, 119192, г. Москва, Мичуринский пр-т, дом 21, корпус 4

Отчетный год (годы) из числа последних трех завершенных отчетных лет или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента:

Аудиторской организацией проводилась проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной по состоянию на 30.09.2019 года.

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность):

Независимая проверка проводилась аудиторской организацией в отношении вступительной бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности. Поскольку Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 14.08.2019 года и на момент утверждения Проспекта ценных бумаг не составлял годовую бухгалтерскую отчетность, независимая проверка в отношении годовой бухгалтерской отчетности не проводилась.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента):

наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента – указанные доли отсутствуют;

предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) – заемные средства не предоставлялись;

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей – указанные тесные деловые взаимоотношения и родственные связи отсутствуют;

сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации - указанные должностные лица отсутствуют.

Информация о мерах, предпринятых эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов:

Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудиторской организацией для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудиторской организации на предмет ее независимости от Эмитента. Аудиторская организация является полностью независимой от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», а размер вознаграждения аудиторской организации не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

Выбор аудиторской организации осуществлялся по следующим критериям:

- спектр предлагаемых услуг;
- наличие деловой репутации;
- опыт проведения аудиторских проверок;
- ценовая политика.

На основании сравнительного анализа предлагаемых услуг в соответствии с решением единственного учредителя Эмитента Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» утверждено в качестве аудиторской организации Эмитента (Решение единственного учредителя от 9 августа 2019 года).

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации), и его основные условия:

Решение единственного учредителя Эмитента об утверждении аудиторской организации Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» было принято без использования процедуры тендера.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения общим собранием участников, в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Процедура выдвижения кандидатуры аудиторской организации не предусмотрена уставом Эмитента (согласно уставу Эмитента, совет директоров в Эмитенте не создается), решение об утверждении аудиторской организации принимается общим собранием участников Эмитента.

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий:

Работы по специальным аудиторским заданиям аудиторской организацией не проводились.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации), а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги:

Размер вознаграждения аудиторской организации определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудиторской организацией договором, исходя из финансового предложения аудиторской организации.

Фактический размер вознаграждения аудитора, выплаченного аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершеного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента:

Поскольку Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 14.08.2019 года и на момент утверждения Проспекта ценных бумаг не составлял годовую бухгалтерскую отчетность, независимая проверка в отношении годовой бухгалтерской отчетности не проводилась.

Вознаграждение аудиторской организации за осуществление проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной по состоянию на 30.09.2019 года, в размере 70 000 (Семидесяти тысяч) рублей, включая НДС, будет выплачено в текущем отчетном году.

Информация об отсроченных и просроченных платежах за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги:

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные Эмитенту аудиторские услуги отсутствуют.

1.3. Сведения об оценщике эмитента

Оценщик для целей определения рыночной стоимости:

- размещаемых ценных бумаг;

- имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги;
- имущества, являющегося предметом залога по облигациям Эмитента с залоговым обеспечением;
- имущества, являющегося предметом крупных сделок, иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом эмитента распространяется порядок одобрения крупных сделок, а также сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, при условии, что с даты проведения оценки прошло не более 12 месяцев;

а также оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в Проспекте ценных бумаг, Эмитентом не привлекался.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.4. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие Проспект ценных бумаг, отсутствуют.

1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг.

Сведения о лице, предоставившем обеспечение по Облигациям:

Исполнение обязательств по Облигациям обеспечено залогом денежных требований. Залогодателем является Эмитент – подробная информация об Эмитенте приводится в разделе 3 Проспекта ценных бумаг.

Исполнение обязательств по Облигациям обеспечено также поручительством, предоставленным лицом, подписавшим настоящий Проспект ценных бумаг (далее – «**Поручитель**»).

Сведения о Поручителе:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства».

Сокращенное фирменное наименование: АО «Корпорация «МСП».

Место нахождения: 109074, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1.

ИНН: 7750005919.

ОГРН: 1147711000040.

Номер телефона: +7 (495) 698 98 00.

Номер факса: +7 (495) 698 98 01.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой юридическим лицом для раскрытия информации: У Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» отсутствует обязанность по раскрытию информации о своей финансово-хозяйственной деятельности.

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Представителем Поручителя, подписавшим данный Проспект ценных бумаг, является:

Маркина Елена Борисовна, 1973 года рождения, работающая в должности заместителя генерального директора по основному месту работы в Акционерном обществе «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства».

Иные лица, подписавшие проспект ценных бумаг:

Сведения о единоличном исполнительном органе Эмитента, подписавшем данный Проспект ценных бумаг:

В соответствии со статьей 15.2 Закона о рынке ценных бумаг, полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы коммерческой организации, соответствующей требованиям статьи 15.3 Закона о рынке ценных бумаг. Управляющая организация действует на основании решения единственного учредителя Эмитента (Решение единственного учредителя Эмитента от 9 августа 2019 года) и в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 20 сентября 2019 года.

Полное фирменное наименование специализированной организации: Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление».

Сокращенное фирменное наименование специализированной организации: ООО «Тревеч-Управление».

Место нахождения специализированной организации: Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.

ИНН: 7704874061.

ОГРН: 5147746079388.

Номер телефона, факса: тел.: +7 (499) 286 2031; факс: +7 (499) 286 2036.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление» не имеет обязанности по раскрытию информации в соответствии с законодательством РФ.

Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Представителем Управляющей организации, подписавшим данный Проспект ценных бумаг, является:

Лесная Луиза Владимировна, 1973 года рождения, в должности Директора в ООО «Тревеч-Управление». Информация о других должностях, занимаемых Лесной Луизой Владимировной, приводится в п. 5.2 Проспекта ценных бумаг.

Сведения о главном бухгалтере Эмитента, подписавшем данный Проспект ценных бумаг:

В соответствии с уставом Эмитента, ведение бухгалтерского учета Эмитента передано специализированной организации на основании решения единственного учредителя Эмитента (Решение единственного учредителя Эмитента от 9 августа 2019 года) и в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 20 сентября 2019 года.

Полное фирменное наименование специализированной организации: Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Учет».

Сокращенное фирменное наименование специализированной организации: ООО «Тревеч-Учет».

Место нахождения специализированной организации: Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.

ИНН: 7704873364.

ОГРН: 5147746022408.

Номер телефона, факса: тел.: +7 (499) 286 2031; факс: +7 (499) 286 2036.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Учет» не имеет обязанности по раскрытию информации в соответствии с законодательством РФ.

Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Учет» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Представителем Бухгалтерской организации, подписавшим данный Проспект ценных бумаг, является:

Морозова Елена Михайловна, 1969 года рождения, в должности Генерального директора по основному месту работы в ООО «Тревич-Учет».

Иные лица, подписавшие настоящий Проспект ценных бумаг, отсутствуют.

II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, за пять последних завершенных отчетных лет, либо за каждый завершенный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

В соответствии со ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и п. 36 Приказа Минфина РФ от 29.07.1998 г. № 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», первым отчетным годом для вновь созданных организаций считается период с даты их государственной регистрации по 31 декабря соответствующего года.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 14.08.2019 года, соответственно первым отчетным периодом для Эмитента будет являться 2019 год. В связи с этим информация за пять последних завершенных отчетных лет не приводится.

Показатели, характеризующие финансовое состояние Эмитента, по состоянию на 30.09.2019 года :

Наименование показателя	30.09.2019 года
Производительность труда, руб./чел.	-
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	-1,19
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	-
Уровень просроченной задолженности, %	0

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Банком России 30 декабря 2014 года №454-П.

Эмитент не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами, а также не составляет консолидированную финансовую отчетность.

Расчет показателя «Производительность труда» не осуществляется в связи с тем, что Эмитент, как специализированное общество, не имеет штата сотрудников (в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг).

Показатель «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» не рассчитывается, поскольку деятельность Эмитента не предполагает наличие выручки и прибыли до налогообложения, в связи с тем, что уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности.

По состоянию на 30.09.2019 года Эмитент не имеет просроченной задолженности.

Анализ финансово-экономической деятельности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

С момента создания Эмитента 14.08.2019 года и до момента утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял уставной деятельности, в связи с этим провести анализ финансово-экономической деятельности Эмитента на основе экономического анализа динамики показателей, приведенных в таблице, не представляется возможным.

Производительность труда, руб./чел.:

Показатель «Производительность труда» не может быть рассчитан в силу правил математических расчетов, т.к. знаменатель формулы расчета равен нулю в связи с тем, что Эмитент как специализированное общество не имеет штата сотрудников (в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг).

Отношение размера задолженности к собственному капиталу, отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала:

В соответствии с п. 2.1 устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Эмитента является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг. Эмитент на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не приобрел права (требования), а также не размещал облигации с залоговым обеспечением. Показатель «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» по состоянию на 30.09.2019 года составляет -1,19. Долгосрочные обязательства Эмитента отсутствуют, поэтому показатель «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» по состоянию на 30.09.2019 года равен 0 (нулю).

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью):

Показатель «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» не может быть рассчитан в силу правил математических расчетов, т.к. знаменатель формулы расчета равен 0 (нулю), поскольку:

- выручка равна 0 (нулю) (деятельность Эмитента не предполагает наличие выручки и прибыли до налогообложения);
- себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг равна 0 (нулю) (уставная деятельность Эмитента не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности);
- коммерческие расходы равны 0 (нулю) (уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, иные расходы также не осуществлялись);
- управленческие расходы равны 0 (нулю);
- амортизационные отчисления отсутствуют.

Помимо этого, деятельность Эмитента не предполагает наличие выручки и прибыли до налогообложения, в связи с тем, что уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности.

Уровень просроченной задолженности:

По состоянию на 30.09.2019 года Эмитент не имеет просроченной задолженности.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

В связи с тем, что Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью, информация о рыночной капитализации Эмитента отсутствует.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Общая сумма заемных средств эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

В связи с тем, что Эмитент создан 14.08.2019 года, информация за 5 (пять) последних завершенных отчетных лет не приводится. Общая сумма заемных средств Эмитента на 30.09.2019 года составляет 0 (Ноль) рублей. У Эмитента отсутствует просроченная задолженность по заемным средствам на 30.09.2019 года.

Структура заемных средств Эмитента в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента на 30.09.2019 года:

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.
	30.09.2019 года
Долгосрочные заемные средства	0
в том числе:	
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	0
Краткосрочные заемные средства	0
в том числе:	
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	0
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0
в том числе:	
по кредитам	0
по займам, за исключением облигационных	0
по облигационным займам	0

Общая сумма кредиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за пять последних завершённых отчётных лет, либо за каждый завершённый отчётный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

В связи с тем, что Эмитент создан 14.08.2019 года, информация за 5 (пять) последних завершённых отчётных лет не приводится. Общая сумма кредиторской задолженности Эмитента по состоянию на 30.09.2019 года составляет 63 (Шестьдесят три) тысячи рублей. У Эмитента отсутствует просроченная кредиторская задолженность по состоянию на 30.09.2019 года.

Структура кредиторской задолженности эмитента по состоянию на 30.09.2019 года:

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.
	30.09.2019 года
Общий размер кредиторской задолженности	63
из нее просроченная	0
в том числе:	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	0
из нее просроченная	0
перед поставщиками и подрядчиками	63
из нее просроченная	0
перед персоналом организации	0
из нее просроченная	0
прочая	0
из нее просроченная	0

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств, в составе кредиторской задолженности эмитента за последний завершённый отчётный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 30.09.2019 года у Эмитента имеются следующие кредиторы, на долю каждого из которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности.

1. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Тревич-Управление».

Место нахождения: Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.

ИНН: 7704874061.

ОГРН: 5147746079388.

Сумма кредиторской задолженности: 22 тыс. руб.

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

ООО «Тревич-Управление» является аффилированным лицом Эмитента в силу того, что ООО «Тревич-Управление» исполняет функции единоличного исполнительного органа Эмитента на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 20 сентября 2019 г. В связи с этим Эмитент дополнительно сообщает следующую информацию:

- доля участия Эмитента в уставном капитале ООО «Тревич-Управление» - Эмитент не имеет доли участия в уставном капитале ООО «Тревич-Управление»;
- доля участия ООО «Тревич-Управление» в уставном капитале Эмитента, а также доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих ООО «Тревич-Управление» - ООО «Тревич-Управление» не имеет доли участия в уставном капитале Эмитента, Эмитент не является акционерным обществом; ООО «Тревич-Управление» выполняет функции единоличного исполнительного органа Эмитента;
- для аффилированного лица, являющегося физическим лицом - ООО «Тревич-Управление» не является физическим лицом.

2. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Учет».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Тревич-Учет».

Место нахождения: Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.

ИНН: 7704873364.

ОГРН: 5147746022408.

Сумма кредиторской задолженности: 41 тыс. руб.

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

ООО «Тревич-Учет» является аффилированным лицом Эмитента в силу того, что ООО «Тревич-Учет» принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Эмитент. В связи с этим Эмитент дополнительно сообщает следующую информацию:

- доля участия Эмитента в уставном капитале ООО «Тревич-Учет» - Эмитент не имеет доли участия в уставном капитале ООО «Тревич-Учет»;
- доля участия ООО «Тревич-Учет» в уставном капитале Эмитента, а также доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих ООО «Тревич-Учет» - ООО «Тревич-Учет» не имеет доли участия в уставном капитале Эмитента, Эмитент не является акционерным обществом;
- для аффилированного лица, являющегося физическим лицом - ООО «Тревич-Учет» не является физическим лицом.

В соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 30.09.2019 года у Эмитента отсутствуют кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств.

2.3.2. Кредитная история эмитента

Информация об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершенных отчетных лет, либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, и в течение последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и (или) договорам займа, в том числе, заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок предоставления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и (или) договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

Эмитент создан 14.08.2019 года. Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг. С даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не заключал кредитных договоров, которые Эмитент считает для себя существенными.

2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения

Информация об общем размере предоставленного эмитентом обеспечения (размере (сумме) неисполненных обязательств, в отношении которых эмитентом предоставлено обеспечение, в случае, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) с отдельным указанием размера обеспечения, которое предоставлено эмитентом по обязательствам третьих лиц:

В связи с тем, что Эмитент создан 14.08.2019 года, информация за 5 (пять) последних завершеного отчетных лет не приводится.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг не истек срок представления отчетности за первый отчетный период, в данной связи информация за последний завершеного отчетный период не приводится.

По состоянию на 30.09.2019 года и на дату утверждения Проспекта ценных бумаг такие обязательства отсутствуют.

Информация о каждом случае предоставления обеспечения, размер которого составляет пять или более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода (квартала, года), предшествующего предоставлению обеспечения:

По состоянию на 30.09.2019 года и на дату утверждения Проспекта ценных бумаг такие обязательства отсутствуют.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Соглашения эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом

состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах:

Соглашений, включая срочные сделки, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 30.09.2019 года, не имеется.

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг.

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:

Оплата уступленных прав (требований) в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований). Данные сделки не являются сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг:

Средства, привлеченные в результате эмиссии Облигаций, Эмитент планирует направить на выплату покупной цены за права (требования) в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований).

Предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

В соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований) покупная цена каждого уступаемого права (требования) устанавливается равной:

- (а) остатку суммы основного долга по праву (требованию);
- (б) сумме начисленных, но не оплаченных заемщиком, процентов за пользование кредитом МСБ; и
- (в) сумме требований по уплате не оплаченных заемщиком комиссий, предусмотренных условиями кредитного договора, за оказанные заемщику услуги,

но не включающую требования по уплате штрафов, пеней и иных платежей, начисленных к уплате заемщиком в соответствии с условиями кредитного договора.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг права (требования), уступаемые в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований), не перешли в собственность Эмитента. Предполагаемый срок передачи имущества, составляющего залоговое обеспечение по Облигациям, в собственность Эмитента в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований) – не позднее Даты начала размещения Облигаций.

Окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг:

Показатели	2019	2020	2021
Итого поступления, включая облигационные займы, млн. руб.	7 306	11 131	8 704
Итого расходы, включая выплату процентного (купонного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) облигаций, млн. руб.	7 306	11 131	8 704

Средства, остающиеся в распоряжении специализированного финансового общества, млн. руб.	0	0	0
Отношение средств, остающихся в распоряжении специализированного финансового общества, к общей сумме поступлений	0	0	0
Окупаемость затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат)	1,00	1,00	1,00

Исходные данные и основные предположения для расчета приведенных показателей:

- процентная ставка по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, фиксированная, и ее средневзвешенное по остатку основного долга значение составляет 9,04 (Девять целых четыре сотых) процентов годовых;
- средства, остающиеся в распоряжении Эмитента - специализированного финансового общества, включают в себя остаток на начало каждого года;
- полное досрочное погашение Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента производится в Дату выплаты, следующую за Датой выплаты, в которую совокупная непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А» станет меньше 10 (Десяти) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на дату окончания размещения Облигаций класса «А»;
- поступления включают в себя привлечение займов для оплаты расходов Эмитента и формирования резервного фонда до размещения Облигаций, средства от размещения Облигаций, поступления в счет исполнения обязательств по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям (поступления в виде погашения основного долга и процентов по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям);
- расходы включают в себя затраты по организации выпуска Облигаций, в т.ч. погашение займов, привлеченных Эмитентом для оплаты расходов Эмитента и формирования резервного фонда до размещения Облигаций, и процентов по ним, выплату покупной цены по Соглашениям об уступке прав (требований), выплату процентного (купонного) дохода и погашение номинальной стоимости Облигаций, операционные расходы, в том числе на оплату услуг и возмещение расходов управляющей организации и специализированной бухгалтерской организации, вознаграждение и возмещение расходов Сервисного агента, Расчетного агента и НРД (как таковые определены в настоящем Проспекте ценных бумаг), оплата услуг, связанных с организацией торгов Облигациями, а также иные расходы, указанные в п. 8.12.2 Проспекта ценных бумаг и п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Как видно из расчета приведенных показателей на 2019 – 2021 г. при принятии вышеперечисленных допущений, а также с учетом принятой Эмитентом скорости досрочного погашения (CPR) прав (требований), входящих в состав залогового обеспечения по Облигациям, доходы по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, позволят Эмитенту регулярно выплачивать процентный (купонный) доход по Облигациям, осуществлять затраты по обслуживанию данных требований и производить иные необходимые операционные расходы, связанные с деятельностью Эмитента, не допуская кассовых разрывов, сохраняя в указанный период финансовую устойчивость вплоть до полного погашения Облигаций.

Информация о согласовании объема и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, с уполномоченным органом государственной власти с

указанием такого органа, даты и номера соответствующего решения (в случае осуществления заимствования государственным или муниципальным унитарным предприятием).

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых ценных бумаг, в отношении которых подготовлен настоящий Проспект ценных бумаг, в частности:

- **отраслевые риски;**
- **страновые и региональные риски;**
- **финансовые риски;**
- **правовые риски;**
- **риск потери деловой репутации (репутационный риск);**
- **стратегический риск;**
- **риски, связанные с деятельностью эмитента.**

Эмитент не является кредитной организацией.

Инвестиции в Облигации связаны с определенной степенью риска. В связи с этим потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Каждый из этих факторов может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение Эмитента.

Политика эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента в области управления рисками отсутствует.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Потенциальным приобретателям Облигаций рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций. Риски, описанные в настоящем пункте, тем не менее, не могут отразить все существенные аспекты, связанные с приобретением Облигаций, и перечень рисков, приведенный в настоящем Проспекте, не является исчерпывающим.

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Облигации исключительно на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

2.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам, наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные

изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия Эмитента в этом случае:

Согласно требованиям Закона о рынке ценных бумаг, а также уставу Эмитента, правоспособность Эмитента ограничена, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных ст. 3 устава Эмитента. Согласно ст. 2.1 устава Эмитента, целями и предметом деятельности Эмитента является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А», связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке кредитования предприятий малого и среднего бизнеса (далее - «МСБ»), и являющимся наиболее значимыми, по мнению Эмитента, относятся следующие:

а) кредитный риск по требованиям, входящим в состав залогового обеспечения по Облигациям:

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по кредитным обязательствам, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям класса «А». При этом следует отметить, что ухудшение финансового состояния заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение прибыли и иных финансовых показателей заемщиков), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики и др.).

По данным Федеральной службы государственной статистики (Росстат) в 2014 году наблюдался рост количества предприятий МСБ. При этом оборот таких предприятий составил 26392,2 млрд. рублей (малый бизнес) и 4515,8 млрд. рублей (средний бизнес), что на 6,5% и 5% соответственно выше по сравнению с аналогичными показателями 2013 года. Однако указанный рост не смог обогнать инфляцию, которая составила 11,4% за 2014 год.

По результатам аналитических исследований, проводившихся Акционерным обществом «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (далее - «МСП Банк»), снижение финансовой устойчивости предприятий МСБ в настоящий момент сопровождается общим ухудшением предпринимательского климата в условиях снижения спроса со стороны потребителей и снижения доступности финансовых ресурсов для предприятий МСБ. Объем просроченной задолженности по кредитам МСБ в 2014 году вырос на 7,9%, а по итогам 2015 года - на 68,9%. В 2016 году объем просроченной задолженности снизился незначительно и на 1 января 2017 года его уровень уменьшился на 4,5% по сравнению с 1 января 2016 года. В 2017 году объем просроченной задолженности вновь продемонстрировал незначительное снижение на 2,1% по сравнению с аналогичным показателем на конец 2016 года. В 2018 году объем просроченной задолженности снизился на 16,2% по сравнению с аналогичным показателем на конец 2017 года. По итогам I полугодия 2019 года объем просроченной задолженности уменьшился по сравнению с аналогичным периодом 2018 года (-11%) и в абсолютном выражении составил 548 млрд. рублей. При этом доля просроченной задолженности по итогам 2014 года составила 7,7%, а по итогам 2015 года - 13,6%. В 2016 году доля просроченной задолженности продолжила расти и на 1 января 2017 года составила 14,2%. По итогам 2017 года доля просроченной задолженности в портфеле кредитов МСБ на балансе банков выросла до

14,9%. В 2018 году доля просроченной задолженности в портфеле кредитов МСБ на балансе банков сократилась, составив 12,4%. По состоянию на 1 июля 2019 года данный показатель составил 12%.

Возможное ухудшение финансового положения заемщиков может оказать влияние на их платежеспособность, а именно, на способность выполнять свои обязательства по кредитам. Прекращение экономического роста и рост инфляции вследствие удешевления рубля увеличивают вероятность снижения реальных доходов предприятий МСБ и роста уровня просроченной задолженности по кредитам.

Возможные потери Эмитента, связанные с риском неисполнения заемщиками своих обязательств, покрываются за счет кредитной поддержки в виде субординированных кредитов, предоставленных АО «МСП Банк» Эмитенту, срок исполнения обязательств по которым наступает после исполнения обязательств по Облигациям класса «А».

Также в целях минимизации кредитного риска Эмитент приобретает только права (требования) по кредитам, которые соответствуют ряду критериев в отношении финансового положения заемщиков, обеспечения исполнения обязательств заемщиками, условиям выдачи и проверки заемщика и пр. Указанные критерии более подробно перечислены в пп. в) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг. Кроме того, устанавливаются предельные коэффициенты концентрации портфеля кредитов МСБ, принадлежащих Эмитенту, в зависимости от индустрии, в которой функционирует заемщик, региона деятельности заемщика, размера задолженности заемщиков, составляющих одну группу лиц, и пр.

Данные требования, по мнению Эмитента, должны существенно снизить риски, связанные с исполнением обязательств заемщиками по правам (требованиям), которые входят в состав залогового обеспечения по Облигациям класса «А».

б) риск ухудшения обеспечения по кредитам, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям:

Кредиты, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, в ряде случаев обеспечены ипотекой, залогом оборудования и прочего имущества, а также поручительством третьих лиц.

Уровень цен на недвижимость, оборудование и прочее имущество, находящиеся в залоге по кредитам МСБ, может зависеть от ряда факторов, в том числе от изменения экономических и политических условий, нормативного регулирования, налоговых аспектов, инфляции и прочих факторов.

Снижение цен на такое обеспечение или снижение ликвидности предмета залога, а также ухудшение финансового положения поручителей, может привести к ухудшению качества обеспечения кредитов МСБ.

В целом, риск падения цен на активы, заложенные в качестве обеспечения, или ухудшение финансового положения поручителей по кредитам, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, оценивается Эмитентом как умеренный.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

в) риск невозможности приобретения новых прав (требований) для включения в залоговое обеспечение по Облигациям:

Структура выпуска Облигаций предполагает приобретение Эмитентом новых прав (требований) по кредитам МСБ, соответствующим критериям, установленным в пп. в) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, для включения в залоговое обеспечение по Облигациям в течение периода, предназначенного для приобретения таких новых прав (требований).

Вместе с тем, по данным ЦБ РФ в 2014 году объем кредитов, выданных предприятиям МСБ, снизился на 5,6% по сравнению с 2013 годом, а за 2015 год - на 28,3% по сравнению с соответствующим периодом 2014 года. В 2016 году объем кредитов, выданных предприятиям МСБ, снизился на 2,9% по сравнению с 2015 годом. По итогам 2017 года объем выдачи кредитов МСБ возобновил рост (+15,4%) по сравнению с концом 2016 года. В 2018 году объем выдачи кредитов МСБ вырос на 11,4% по сравнению с 2017 годом и на 1 января 2019 года составил 6 816 млрд. рублей. По итогам I полугодия 2019 года объем кредитов, выданных предприятиям МСБ, вырос на 2,1% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года. Размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, снижался в течение 2014-2017 годов: в 2014 году - на 0,8%, в 2015 году - на 4,5%, в 2016 году - на 8,5% и в 2017 году - на 6,7%. В 2018 году размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, продемонстрировал незначительный рост (+1,1%). По итогам I полугодия 2019 года размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, также увеличился незначительно (+2,2%) по сравнению с аналогичным периодом 2018 года и составил 4 553 млрд. рублей.

В случае если динамика выдачи кредитов МСБ снизится, есть риск того, что Эмитент не сможет приобрести новые права (требования) по кредитам МСБ, соответствующие критериям, установленным в пп. в) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг. Это приведет к досрочному прекращению периода, предназначенного для приобретения новых прав (требований), и поступления по кредитам МСБ, принадлежащим Эмитенту, будут направляться вместо приобретения новых прав (требований) на досрочное погашение Облигаций в соответствии с порядком распределения денежных средств, указанным в п. 17 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитентом указанный риск оценивается как незначительный.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров. Предельные размеры сумм денежных средств, направляемых Эмитентом на оплату услуг таких сторонних организаций и исчерпывающий перечень расходов Эмитента по оплате таких услуг, покрываемых за счет средств, зачисляемых на Залоговый счет, определены в п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг и указаны в п. 8.12.2 настоящего Проспекта ценных бумаг. Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внешнем или внутреннем рынках, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен в связи с этим.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Страновые риски:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Эмитента не влияют. Страновой риск Российской Федерации может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами.

Эмитент подвержен рискам, связанным с политической, социальной и экономической нестабильностью в стране, возможными последствиями потенциальных конфликтов между федеральными и местными властями по различным спорным вопросам, включая налоги и сборы, местную автономию и сферы ответственности государственных органов. С 1991 года Россия идет по пути преобразований политической, экономической и социальной систем. В результате масштабных реформ, а также неудач некоторых из этих реформ существующие в настоящий момент системы в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. Политическая нестабильность может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций, размещаемых Эмитентом.

Экономическая нестабильность в России:

С середины 2007 года определяющее влияние на развитие российской экономики в целом и банковского сектора в частности, начинает оказывать совокупность негативных внешних факторов. Локальные проблемы США, связанные с ростом некачественной ипотечной задолженности, вышли за пределы страны и начали распространяться в международной финансовой системе в виде цепной реакции неплатежей. Это, в свою очередь, значительно сузило коридор ликвидности и привело к росту ставок для международных корпоративных заемщиков всех уровней. Последствия таких изменений быстро почувствовали страны с высокой зависимостью от иностранного капитала и слабо диверсифицированной экономикой, в число которых входит и Российская Федерация. Снижение спроса и цен на российский экспорт и сложности с внешним (ре)-финансированием в результате мирового финансового кризиса были главными факторами, предопределившими экономический спад России в 2008-2009 годах. Намечавшаяся в I квартале 2008 года тенденция пересмотра инвестиционных стратегий и вывода средств из высокорисковых долговых инструментов сохранилась и усилилась во II квартале того же года. В частности наблюдался активный вывод средств инвесторов из рискованных активов. Также был значительно снижен объем новых инвестиций. На российском рынке в результате оттока иностранного капитала обострилась проблема нехватки ликвидности. Дефицит временно свободных денежных ресурсов привел к росту стоимости привлечения средств из внешних источников. Рост цены заимствования для кредитных организаций как на внешнем, так и на внутреннем рынке обусловил сокращение источников фондирования рынка кредитования.

Таким образом, в 2008 году российские банки вынуждены были функционировать в условиях ограниченной ликвидности и постоянного роста стоимости привлечения ресурсов. Большинство из них полностью лишилось доступа к заимствованиям на внешних рынках, служивших основным источником кредитования реального сектора и населения внутри страны. Особенно сильно расширились спреды долгосрочной доходности, в том числе и для первоклассных заемщиков.

Проблемы с ликвидностью, возникшие еще в первом квартале 2008 года, еще более усугубились к концу 2008 года. Российское правительство оперативно отреагировало на текущую экономическую ситуацию в стране и направило порядка пяти триллионов рублей на поддержание ликвидности российских банков. Выделение этих средств было направлено на увеличение банковского капитала и компенсацию дефицита ликвидности, что способствовало продолжению кредитования банками различных сегментов российской экономики, в том числе, сектора кредитования МСБ.

Переломный момент в развитии ситуации наступил в конце второй половины 2009 года. Наместились признаки оживления мировой экономики, и цены на сырьевые товары стали расти, что способствовало некоторому восстановлению российской экономики.

2010 год характеризовался постепенным восстановлением кредитования, однако, этот процесс был неравномерным и неустойчивым. Так, темпы прироста (в месячном выражении) активов банковской системы стали положительными только в марте (+0,7%), а темпы месячного прироста портфелей кредитов и прочих размещенных средств нефинансовым организациям стали положительными только в апреле (+0,9%).

В 2011 году кредитование показало вполне устойчивый рост, особенно во второй половине года – прирост кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям составил за год около 26% (12% в 2010 году).

Данные 2012 года говорят о сохранении большинства тенденций 2011 года. Так, чистая ликвидная позиция банковского сектора (требования банков к ЦБ РФ за вычетом их обязательств перед ЦБ РФ и Минфином) по итогам 1 квартала 2012 года составила 86 млрд. рублей, в то время, как по итогам 2011 года она составляла – 110 млрд. рублей.

В 2013 году общий объем предоставленных банками кредитов продемонстрировал рост в 20,1%, что существенно выше, чем за аналогичный период 2012 года (10,7%). По итогам 2014 года общий объем предоставленных банками кредитов увеличился на 4,8% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года.

По результатам 2014 года портфель выдаваемых банками кредитов МСБ сократился на 5,6%, что было вызвано общим ухудшением экономической ситуации в стране, а также повышением ключевой ставки Банка России до 17%, что привело к резкому удорожанию банковских кредитов. В 2015 году сокращение кредитования сектора усилилось: в соответствии со статистикой Банка России общий объем предоставленных банками кредитов МСБ за 2015 год сократился на 28,3% по сравнению с 2014 годом. В 2016 году объем кредитов, выданных предприятиям МСБ, снизился на 2,9% по сравнению с 2015 годом. По итогам 2017 года объем выдачи кредитов МСБ возобновил рост (+15,4%) по сравнению с концом 2016 года. В 2018 году объем выдачи кредитов МСБ вырос на 11,4% по сравнению с 2017 годом и на 1 января 2019 года составил 6 816 млрд. рублей. По итогам I полугодия 2019 года объем кредитов, выданных предприятиям МСБ, вырос на 2,1% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года.

В настоящий момент наблюдается спад экономического роста в России. По данным Росстата, рост внутреннего валового продукта снизился с 3,5% в 2012 году до 1,3% в 2013 году и 0,7% в 2014 году.

В 2014 году восстановления прежних темпов роста, вопреки ожиданиям, не произошло в результате осложнения геополитической ситуации, вызванного кризисом на Украине. Вхождение Крыма в состав Российской Федерации привело к введению санкций со стороны США, стран Евросоюза и некоторых других стран в отношении отдельных российских и украинских лиц и компаний, включающие визовые ограничения, замораживание счетов и активов. По итогам 2015 года внутренний валовый продукт России сократился на 2,3%. В 2016 году объем внутреннего валового продукта вырос на 0,3% по сравнению с 2015 годом. Рост ВВП в 2017 году составил 1,6%. В 2018 году ВВП вырос на 2,3%. В I полугодии 2019 года внутренний валовый продукт России также продемонстрировал рост, увеличившись на 0,7% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года. Согласно Сценарным условиям, основным параметрам прогноза социально-экономического развития Российской Федерации и прогнозируемым изменениям цен (тарифов) на товары, услуги хозяйствующих субъектов, осуществляющих регулируемые виды деятельности в инфраструктурном секторе, на 2020 год и на

плановый период 2021 и 2022 годов, подготовленным Министерством экономического развития Российской Федерации, при базовом варианте развития событий, рост ВВП в 2019, 2020 и 2021 годах прогнозируется на уровне 1,3%, 2,0% и 3,1%, соответственно.

В июле 2014 года США были введены секторальные санкции в отношении ключевых отраслей российской экономики. С 1 августа 2014 странами Евросоюза также были расширены санкции, которые коснулись нефтяной сферы, оборонно-промышленного комплекса, доступа государственных банков к финансовым рынкам Европы и пр. В 2015-2019 годах списки лиц, на которых распространяются санкции США, расширялись, включая в себя российские банки, компании оборонно-промышленного комплекса, операторов портов и паромных переправ, а также дочерние предприятия лиц, которые были ранее добавлены в данные списки. Санкции стран Евросоюза, ограничивающие доступ отдельных российских банков и компаний к финансовым рынкам Европы, а также касающиеся нефтяной сферы, неоднократно продлевались на протяжении 2015-2019 годов и останутся в силе как минимум до 31 января 2020 года, если не будут продлены или отменены ранее. Эмитент не может гарантировать, что указанные экономические санкции не будут в дальнейшем усилены.

Описанные выше факторы могут оказать негативное влияние на российскую экономику, развитие финансовых рынков, вызвать отток капитала и ухудшить инвестиционный климат в Российской Федерации.

Региональные риски:

Россия состоит из разных многонациональных субъектов Российской Федерации и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем, нельзя полностью исключить возможность возникновения в ней локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе, с применением военной силы (региональные риски). Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти г. Москвы и региональных отделений федеральных органов власти в г. Москве может влиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. Поскольку развитие рынка кредитования предприятий МСБ является одним из приоритетов экономического и социального развития России в целом и города Москвы как субъекта Российской Федерации в частности, маловероятно принятие решений, препятствующих нормальной деятельности Эмитента.

Предполагаемые действия эмитента в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность:

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России и, в частности, в г. Москве, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с возможными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в РФ, существуют. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска.

Московский регион – регион местонахождения Эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в г.

Москве. Основным региональным риском связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Московский регион в силу географического расположения не подвержен регулярным стихийным природным бедствиям, а также характеризуется хорошим транспортным сообщением, в связи с чем дополнительные региональные риски указанного вида отсутствуют.

В то же время следует учитывать, что часть имущества Эмитента (оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по кредитам МСБ) находится в других регионах России. Связанные с этим риски Эмитент оценивает как незначительные, поскольку указанные документы находятся на ответственном хранении у Акционерного общества «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства», который несет ответственность за их сохранность.

2.5.3. Финансовые риски

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Денежные обязательства Эмитента по Облигациям класса «А», а также денежные требования, входящие в состав залогового обеспечения по Облигациям, выражены и погашаются в рублях. В связи с этим Эмитент в целом не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют.

Все процентные ставки купонов по Облигациям класса «А» будут равны размеру первого купона по Облигациям, определенному в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А», и будут фиксированными на весь срок обращения Облигаций класса «А». Ставки по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения, являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по кредитам МСБ, размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций. Соответственно, Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Хеджирование рисков Эмитентом не производится.

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски):

Предполагается, что активы Эмитента после размещения Облигаций составят денежные требования по рублевым кредитам МСБ, а пассивы - облигационный заем в валюте Российской Федерации и кредиты (займы) в валюте Российской Федерации, субординированные по сроку погашения по отношению к облигационному займу. В связи с этим валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют, у Эмитента может быть оценен как отсутствующий.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента.

В связи с тем, что валютный риск, связанный с изменением валютного курса, и риск, связанный с изменением процентных ставок, расценивается как отсутствующий, в случае негативного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента, Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

В случае достижения показателя инфляции критических значений наибольшим изменениям будут подвержены следующие показатели финансовой отчетности: прибыль, размер дебиторской и кредиторской задолженности. Эмитент оценивает вероятность возникновения указанных рисков как незначительную.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Защита владельцев Облигаций класса «А» дополнительно обеспечена за счет дополнительного избыточного спреда в структуре сделки, а также резервного фонда. Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут негативно повлиять на выплаты по Облигациям класса «А» Эмитента, составляют 20-25% годовых. В целом влияние данного риска, по мнению Эмитента, незначительно.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Указанные финансовые риски могут повлечь дефолт по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А». При наступлении данных обстоятельств у Эмитента, могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако, по мнению Эмитента, данный риск не является значительным в связи с тем, что Эмитент является залогодержателем по обеспечению, заложенному по кредитам МСБ, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Снижение негативного влияния указанных факторов также происходит за счет формируемого резервного фонда, а также кредитной поддержки в виде кредитов, предоставленных АО «МСП Банк» Эмитенту, срок исполнения обязательств по которым наступает после исполнения обязательств по Облигациям класса «А». Рост доли просроченной задолженности по кредитам МСБ в 2015 году составил 5,9%, в 2016 году - 0,6% и в 2017 году - 0,7%, что, по мнению Эмитента, не является критическим значением. В 2018 году доля просроченной задолженности по кредитам МСБ снизилась на 2,5% по сравнению с 2017 годом. По итогам I полугодия 2019 года доля просроченной задолженности по кредитам МСБ уменьшилась на 1,8% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года.

2.5.4. Правовые риски

Российское правовое регулирование секьюритизации:

Секьюритизация активов является для Российской Федерации новым инструментом и ее отдельные механизмы еще не были надлежащим образом опробованы в российских судах. Более того, в России

законодательная база для надлежащего функционирования секьюритизации активов, в частности, для эмиссии облигаций с залоговым обеспечением, до сих пор находится в стадии совершенствования. Правовое регулирование, создающее базу для секьюритизации неипотечных активов, было создано 1 июля 2014 года со вступлением в силу ряда поправок к федеральным законам (Федеральный закон от 21.12.2013 № 379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и Федеральный закон от 21.12.2013 № 367-ФЗ «О внесении изменений в часть первую Гражданского кодекса Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации»), таким образом, практика применения этих норм на данный момент ограниченная.

По причине отсутствия соответствующей судебной практики нет уверенности в том, что российские суды воспримут структуры сделок секьюритизации в целом и отдельные аспекты сделок секьюритизации в частности, что может оказать некоторое негативное влияние на возможность владельцев Облигаций класса «А» получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «А».

Российское законодательство об облигациях с залоговым обеспечением:

Закон о рынке ценных бумаг, а также разработанные на его основе нормативные правовые акты Банка России, содержат ряд положений, в применении которых возникают неясности. Данные положения относятся, в частности, к пределам правоспособности специализированных финансовых обществ, порядку расчета и применению нормативов, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением, порядку погашения (частичного погашения) облигаций с залоговым обеспечением, обращения взыскания на имущество, залоговое обеспечение и т. д. Неправильное толкование и применение Эмитентом каких-либо положений Закона о рынке ценных бумаг при структурировании выпуска Облигаций класса «А» может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций класса «А» получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «А». При этом при подготовке документов по сделке Эмитент принял во внимание существующие на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг разъяснения уполномоченных государственных органов, а также сложившуюся практику применения соответствующих нормативных правовых актов по аналогичным проектам.

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

Внутренний рынок:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – «**Закон о валютном регулировании**»). При этом целый ряд положений Закона о валютном регулировании был отменен или подвергнут изменениям в сторону упрощения ранее установленного порядка в ходе либерализации валютного законодательства в Российской Федерации.

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Эмитента положений. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный.

Специфика деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствие у Эмитента обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как крайне незначительные.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство периодически изменяется. Например, в конце 2009 года были приняты существенные изменения налогового законодательства, касающиеся операций с ценными бумагами, повлиявшие как на институциональных, так и на частных инвесторов (с 1 января 2010 года ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, если в течение трех месяцев до совершения сделки по ним определяли рыночные котировки; установлена максимальная стоимость приобретенной ценной бумаги; при выбытии ценных бумаг их стоимость нельзя определить методом ЛИФО, установлен новый порядок определения рыночных цен для сделок с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и т.д.). С 1 января 2012 года в России существенно изменились правила трансфертного ценообразования. В соответствии с Федеральным законом № 227-ФЗ от 18.07.2011, был расширен перечень лиц, которые по закону могут быть признаны взаимозависимыми, а также сделок, которые могут быть признаны подлежащими контролю. Налоговые органы вправе анализировать цены в контролируемых сделках с точки зрения их соответствия рыночному уровню (с использованием методов, закрепленных в упомянутом Федеральном законе), и в случае отклонения фактических цен от рыночного интервала доначислять налоговые обязательства сторон сделки таким образом, как если бы в сделке использовались рыночные цены. В частности, сделки между взаимозависимыми лицами в России подлежат контролю, если сумма совокупных доходов по сделке с взаимозависимыми лицами за соответствующий календарный год превышает (с возможными исключениями, например, если обе стороны зарегистрированы в одном и том же регионе, и обе стороны являются убыточными и т.д.) 1 млрд. руб. При этом, правила налогообложения продолжают совершенствоваться.

С 1 января 2014 года вступили в силу положения Федерального закона № 306-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – **«Федеральный закон № 306-ФЗ»**), изменившие порядок удержания налога у источника в России в отношении выплат по ценным бумагам и установившие требование по удержанию 30% налога у источника депозитарием в отношении выплат (кроме дивидендов) по ценным бумагам, права на которые учитываются на счетах депо иностранного номинального или уполномоченного держателя и счетах депо депозитарных программ, выплачиваемых лицам, необходимая информация о которых не была представлена налоговому агенту. Указанные изменения могут оказать влияние на налоговые последствия по Облигациям для иностранных инвесторов.

С 1 января 2015 года вступили в силу поправки в Налоговый кодекс РФ, внесенные Федеральным законом №376-ФЗ от 24 ноября 2014 года (так называемым **«Деофшоризационным законом»**), которыми были установлены принципиально новые для России налоговые институты: (1) лицо, имеющее фактическое право на доход; (2) налоговое резидентство юридических лиц на основании места фактического управления; (3) правила контролируемых иностранных компаний (**«КИК»**); и (4) налог у источника выплаты при косвенной продаже недвижимого имущества в России. Указанные новые институты налогового законодательства определены недостаточно четко и могут создавать существенные налоговые риски для иностранных лиц - владельцев Облигаций. В частности, иностранным лицам - владельцам Облигаций может быть отказано в применении льгот по налоговым соглашениям, заключенным Россией, в отношении процентов по Облигациям, если будет установлено, что такие иностранные лица не имеют фактического права на доходы по Облигациям. В соответствии с указанными поправками в Налоговый кодекс РФ, иностранное лицо не признается имеющим

фактическое право на доходы, если оно обладает ограниченными полномочиями в отношении распоряжения этими доходами, осуществляет в отношении указанных доходов посреднические функции в интересах иного лица, не выполняя никаких иных функций и не принимая на себя никаких рисков, прямо или косвенно выплачивая такие доходы (полностью или частично) этому иному лицу, которое при прямом получении таких доходов от источников в России не имело бы права на применение налоговых льгот по международным договорам России по вопросам налогообложения. Таким образом, иностранному лицу - владельцу Облигаций может быть отказано в применении освобождения или пониженной ставки налога у источника в России по соответствующему налоговому соглашению, и в отношении процентов по Облигациям депозитарием может быть удержан налог по ставке 20%, если иностранное лицо будет признано несоответствующим указанным требованиям или не сможет своевременно предоставить подтверждение о том, что эта организация имеет фактическое право на получение этого дохода (или о том, что соответствующие льготы по налоговому соглашению применяются в отношении иного иностранного лица, имеющего фактическое право на этот доход). В настоящий момент существуют разъяснения налоговых органов по отдельным вопросам, однако в отношении многих спорных моментов по применению правил, введенных Деофшоризационным законом, детальные разъяснения отсутствуют, что, в совокупности с неясными и противоречивыми формулировками самих правил, создает неясность при их применении для иностранных лиц - владельцев Облигаций и соответствующие риски взыскания дополнительных налогов, штрафов и пеней российскими налоговыми органами. Указанные новые нормы в отношении лица, имеющего фактическое право на доход, не применяются к владельцам Облигаций, являющимся российскими налоговыми резидентами, или иностранными организациями, действующими через постоянное представительство в России.

С 1 января 2017 года применяется льготная ставка 15% (вместо 20%) по налогу на прибыль организаций в отношении процентов по обращающимся рублевым облигациям российских организаций, эмитированным с 1 января 2017 года по 31 декабря 2021 года. При этом, в настоящий момент отсутствует правоприменительная практика по широкому применению льготы и исключению части дохода при реализации ценных бумаг, относящейся к накопленному купонному доходу, из общей налоговой базы и применения льготной налоговой ставки к этому доходу.

Таким образом, положения российского налогового законодательства часто действуют непродолжительный период времени.

Несмотря на попытки усовершенствовать законодательство, ряд действующих нормативно-правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит нечеткие формулировки, что позволяет трактовать одну и ту же норму налогообложения со стороны органов государственной власти (например, Министерства финансов Российской Федерации, Федеральной налоговой службы, ее территориальных подразделений), их представителей, судов и налогоплательщиков по-разному.

Помимо этого практическое применение и интерпретация государственными органами налогового законодательства часто являются непоследовательными, и в ряде случаев новые подходы к интерпретации налогового законодательства применяются в отношении предыдущих налоговых периодов. В результате, налогоплательщики часто вынуждены прибегать к судебной защите своих прав в спорах с налоговыми органами.

В России широко применяется концепция «необоснованной налоговой выгоды», сформулированная Пленумом Высшего Арбитражного Суда в Постановлении №53 от 12 октября 2006 года, на основании которой суд может отказать в получении налогоплательщиком налоговой выгоды, если налоговый орган докажет ее необоснованность, в частности, в отношении операций, единственной целью которых является получение налоговых выгод, не имеющих экономического обоснования. Положения,

отражающие эту концепцию, включены в Налоговый кодекс РФ Федеральным законом № 163-ФЗ от 18 июля 2017 г. и применяются с 19 августа 2017 г. В соответствии с новыми нормами, не допускается уменьшение налогоплательщиком налоговой базы и (или) суммы подлежащего уплате налога в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни, об объектах налогообложения в бухгалтерском и налоговом учете, а также если основной целью совершения сделки (операции) является неуплата (неполная уплата) и (или) зачет налога или если обязательство по сделке (операции) исполнено лицом, не являющимся стороной по договору или лицом, к которому обязательства перешли в силу контракта или закона. Введение указанных правил может увеличить риски отказа в применении налоговых льгот налоговыми органами (в том числе при предоставлении подтверждений должной осмотрительности налогоплательщика).

Стоит обратить внимание на то, что принципы прецедентного права не применяются в правовой системе Российской Федерации, судебные решения по налоговым и связанным с ними вопросам, принятые различными судами, по аналогичным делам или по делам со схожими обстоятельствами, могут не совпадать или противоречить друг другу.

По общему правилу, российские государственные органы, уполномоченные российским законодательством начислять и взыскивать налоги, пени и штрафы, могут проводить проверку налоговых обязательств налогоплательщиков (включая анализ соответствующих налоговых деклараций и документации) за три календарных года, непосредственно предшествующих году принятия соответствующей налоговой инспекцией решения о проведении выездной налоговой проверки. Проведение проверки за определенный налоговый период не лишает налоговые органы возможности провести повторную проверку за этот же налоговый период и предъявить налогоплательщику дополнительные требования в отношении данного периода в будущем. В частности, в соответствии с российским налоговым законодательством повторная налоговая проверка может быть проведена вышестоящими налоговыми органами, которые могут пересмотреть результаты проверок, проведенных нижестоящими налоговыми инспекциями ранее. Таким образом, возможность проведения повторной налоговой проверки сохраняется в течение всего трехлетнего срока давности. Вместе с тем 17 марта 2009 года Конституционный Суд Российской Федерации Постановлением № 5-П признал, что при определенных обстоятельствах положения законодательства, предусматривающие возможность проведения повторной выездной налоговой проверки вышестоящим налоговым органом в порядке контроля за деятельностью нижестоящего налогового органа, проводившего первоначальную проверку, могут не соответствовать Конституции Российской Федерации. Это относится, в частности, к случаям, когда решение вышестоящего налогового органа при проведении повторной выездной налоговой проверки влечет изменение прав и обязанностей налогоплательщика, определенных не пересмотренным и не отмененным в установленном процессуальным законом порядке судебным актом, принятым по спору того же налогоплательщика и налогового органа, осуществлявшего первоначальную выездную налоговую проверку.

Также повторная выездная налоговая проверка может быть проведена при подаче уточненной налоговой декларации, в которой указана сумма налога в размере, меньшем ранее заявленного. В рамках этой повторной выездной налоговой проверки проверяется период, за который представлена уточненная налоговая декларация, в том числе превышающий три календарных года, предшествующие году, в котором вынесено решение о проведении налоговой проверки.

Налоговый кодекс РФ предусматривает возможность увеличения срока давности, установленного в отношении привлечения к ответственности за совершение налогового правонарушения, если налогоплательщик активно противодействовал проведению выездной налоговой проверки, что стало непреодолимым препятствием для ее проведения. В связи с тем, что термины «активное

противодействие» и «непреодолимое препятствие» специально не определены в российском налоговом законодательстве и других отраслях российского права, налоговые органы могут пытаться интерпретировать их расширительно, связывая любые трудности, возникающие в процессе проведения налоговых проверок с противодействием налогоплательщика, и, таким образом, использовать данные положения в качестве основания для начисления дополнительных сумм налогов и применения штрафных санкций после истечения трехлетнего срока давности. Таким образом, ограничения, установленные в отношении срока давности для привлечения налогоплательщиков к налоговой ответственности, могут оказаться неприменимыми на практике. Кроме того, в соответствии с изменениями, внесенными в Уголовно-процессуальный кодекс РФ Федеральным законом №308-ФЗ от 22 октября 2014, следователям предоставлено право возбуждать уголовные дела в отношении налоговых преступлений не только на основании материалов, предоставленных налоговыми органами по результатам налоговых проверок. Указанные изменения могут так же увеличить риски применения ответственности к налогоплательщикам, в том числе за пределами трехлетнего срока проверки налоговых обязательств налоговыми органами.

Нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки плательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой или изменением налоговых льгот, включая возможность использования отсрочки уплаты налогов, ограничении использования убытков прошлых периодов (налоговая база по налогу на прибыль организаций не может быть уменьшена на сумму переносимого убытка более чем на 50% в налоговых периодах с 1 января 2017 года по 31 декабря 2020 года) или установления правил, ограничивающих вычет расходов и (или) применение налоговых льгот, повышением налоговых ставок налогов и (или) страховых взносов, введением новых налогов, ростом налоговых санкций (включая повышение пени за просрочку уплаты налога, превышающую 30 календарных дней, до 1/150 ставки рефинансирования Центрального банка РФ с 1 октября 2017 года, возможное более активное применение 40% штрафа за умышленную неуплату или неполную уплату налогов) и др. В частности, введение новых налогов или изменение действующих правил налогообложения может оказать существенное влияние на общий размер налоговых обязательств Эмитента. Невозможно также утверждать, что в будущем Эмитент не будет подлежать налогообложению налогом на прибыль, что может оказать влияние на финансовые результаты его деятельности.

Руководство Эмитента оценивает вероятность возникновения у Эмитента непредвиденных (дополнительных) налоговых и иных обязательств (в том числе начислению соответствующих штрафов и пеней) в будущем как незначительную и не планирует создавать каких-либо резервов в отношении соответствующих платежей. По мнению руководства Эмитента, Эмитентом в полной мере соблюдается действующее российское налоговое законодательство.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Эмитент не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В этой связи Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Эмитента.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен (включая природные ресурсы).

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и/или связанным с применением Закона о рынке ценных бумаг специализированными финансовыми обществами и владельцами облигаций с залоговым обеспечением, отсутствует. Таким образом, оценить риски, связанные с возможным изменением в судебной практике, на данный момент не представляется возможным.

Внешний рынок:

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

Эмитент не производит какой-либо продукции, не ведет какой-либо операционной деятельности и не привлекает клиентов каким-либо иным образом для получения прибыли. Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным для цели приобретения имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретения иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществления эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований. Обязательства Эмитента по выпускаемым им облигациям будут обеспечены залогом денежных требований, в том числе, прав (требований) по кредитам МСБ. Таким образом, Эмитент оценивает репутационные риски, связанные с его текущей деятельностью или финансовым состоянием, как отсутствующие.

2.5.6. Стратегический риск

Риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента.

Эмитент является специализированным финансовым обществом, основной целью которого является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций,

обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг. Срок деятельности Эмитента определен сроком обращения, выпущенных им облигаций. После погашения всех выпущенных Эмитентом облигаций, Эмитент будет ликвидирован. Порядок и очередность выплат по всем обязательствам Эмитента, в том числе по облигациям с залоговым обеспечением, установлена Решением о выпуске ценных бумаг и настоящим Проспектом ценных бумаг. Текущее управление и бухгалтерский учет Эмитента осуществляют управляющая и бухгалтерская организации, сведения о которых приведены в п. 1.5 Проспекта ценных бумаг, а расчет выплат по обязательствам Эмитента осуществляет Расчетный агент, информация о котором указана в п. 8.9.6 Проспекта ценных бумаг. Данные организации обладают большим опытом сопровождения специализированных обществ в рамках сделок секьюритизации. Таким образом, Эмитент оценивает риск совершения ошибок при достижении своей основной цели деятельности, как маловероятный.

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и связанным с применением Закона о рынке ценных бумаг специализированными обществами и инвесторами по облигациям с залоговым обеспечением, отсутствует. Таким образом, риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют, поскольку Эмитент не участвует в судебных процессах.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен (включая природные ресурсы).

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

У Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. В случае если на Эмитента будет возложена такая ответственность, владельцы Облигаций будут иметь преимущественное право на удовлетворение своих требований по Облигациям из стоимости Залогового обеспечения.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:

Эмитент не производит никаких видов продукции для потребителей и не оказывает никаких услуг потребителям.

2.5.8. Банковские риски

Сведения в данном пункте не приводятся, поскольку Эмитент не является кредитной организацией.

III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3».

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: «Special purpose entity MOS SME 3» Limited Liability Company.

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: ООО «СФО МОС МСП 3».

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: «SPE MOS SME 3» LLC.

Дата (даты) введения действующих наименований: Устав Эмитента, содержащий действующие наименования, утвержден решением единственного учредителя Эмитента (Решение единственного учредителя от 9 августа 2019 года), государственная регистрация Эмитента в качестве юридического лица осуществлена 14.08.2019 года.

Полное или сокращенное фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) является схожим с наименованием другого юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 1» (ООО «СФО МОС МСП 1»), Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2» (ООО «СФО МОС МСП 2»), Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТКБ МСП 1» (ООО «СФО ТКБ МСП 1»), Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ЮНИ МСП 2016» (ООО «СФО ЮНИ МСП 2016»), Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (АО «МСП Банк»).

Пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

Смешение указанных наименований маловероятно, поскольку полное и сокращенное фирменное наименование Эмитента на русском языке содержат слова и цифру «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3» и «СФО МОС МСП 3» соответственно, полное и сокращенное фирменное наименование на английском языке также содержат слова «Special purpose entity MOS SME 3» и «SPE MOS SME 3» соответственно.

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания. В течение времени существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица: 1197746509245.

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): 14.08.2019 года.

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в Единый государственный реестр юридических лиц: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок, до которого эмитент будет существовать:

Срок деятельности Эмитента ограничен сроком обращения Облигаций, выпускаемых Эмитентом в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг и статьей 6 устава Эмитента. Эмитент прекращает свое существование (ликвидируется) по достижении цели деятельности Эмитента, указанной в уставе Эмитента, только при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным Эмитентом Облигациям.

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Эмитент является специализированным финансовым обществом, создан в качестве юридического лица 14.08.2019 года, обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 15.2 Закона о рынке ценных бумаг и уставом Эмитента.

Цели создания эмитента:

Целью создания и деятельности Эмитента согласно статье 2.1 его устава является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Миссия эмитента: отсутствует.

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

Информация о рисках, связанных с деятельностью Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении Облигаций класса «А», подробно изложена в п. 2.5 настоящего Проспекта ценных бумаг.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, г. Москва.

Адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А, офис 2 (202), этаж 2.

Номер телефона, факса: тел. +7 (499) 286-20-31; факс: +7 (499) 286-20-36.

Адрес электронной почты: lesnayaIuiza@trewetch-group.ru; kachalina@trewetch-group.ru.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация об эмитенте, размещенных и/или размещаемых им ценных бумагах: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>.

Специальное подразделение Эмитента (третьего лица) по работе с инвесторами Эмитента отсутствует.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7704499244.

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Основные виды экономической деятельности эмитента

Код основного отраслевого направления деятельности эмитента согласно ОКВЭД:

66.12.3 – деятельность эмиссионная.

Иные коды согласно ОКВЭД, присвоенные эмитенту:

66.12.2 – деятельность по управлению ценными бумагами.

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Специализированным финансовым обществом данные сведения не раскрываются.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Специализированным финансовым обществом данные сведения не раскрываются.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Специализированным финансовым обществом данные сведения не раскрываются.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ. В связи с этим, у Эмитента отсутствуют разрешения (лицензии) или допуски к отдельным видам работ.

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг

3.2.6.1-3.2.6.4. Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой организацией, кредитной организацией или ипотечным агентом.

3.2.6.5. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

а) вид специализированного общества, цели и предмет деятельности специализированного общества

Эмитент является специализированным финансовым обществом.

В соответствии со ст. 2.1 устава Эмитента целью и предметом деятельности Эмитента является приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

б) специальные положения устава специализированного общества

Указываются следующие специальные положения, содержащиеся в уставе специализированного общества:

Случаи и условия, которые не предусмотрены федеральными законами и при которых объявление и выплата дивидендов (распределение прибыли) специализированного общества не осуществляются,

либо наличие запрета на объявление и выплату дивидендов (распределение прибыли) специализированного общества:

Данные условия отсутствуют.

Перечень вопросов (в том числе о внесении в устав специализированного общества изменений и (или) дополнений, об одобрении определенных сделок, совершаемых специализированным обществом), решения по которым принимаются с согласия владельцев облигаций специализированного общества или кредиторов специализированного общества:

В соответствии со ст. 16.1 устава Эмитента при наличии облигаций Эмитента, обязательства по которым не исполнены, добровольная ликвидация Эмитента допускается с согласия владельцев таких облигаций. Решение о согласии принимается общим собранием владельцев таких облигаций большинством в девять десятых голосов, которыми обладают лица, имеющие право голоса на общем собрании владельцев таких облигаций.

3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, не является основной деятельностью Эмитента. У Эмитента отсутствует дочернее или зависимое общество (общества), которое ведет деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Оказание услуг связи не является основной деятельностью Эмитента.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Эмитент создан для осуществления эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований. У Эмитента отсутствуют планы какой-либо иной будущей деятельности.

3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Эмитент не участвует в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый заверченный отчетный год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также о способах начисления амортизационных отчислений: По состоянию на 30.09.2019 года основные средства у Эмитента отсутствуют.

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Эмитент не планирует приобретение объектов основных средств. Соответственно, амортизация начисляться не будет.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение пяти последних завершенных отчетных лет либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Переоценка основных средств не проводилась в связи с их отсутствием у Эмитента.

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента:

Приобретения, выбытия и замены основных средств, стоимостью 10 и более процентов общей стоимости основных средств не планируется.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента):

Основные средства у Эмитента отсутствуют.

3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, отсутствуют.

IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан 14.08.2019 года и в соответствии со ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным периодом является период с даты государственной регистрации Эмитента по 31 декабря 2019 года.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан 14.08.2019 года и в соответствии со ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным периодом является период с даты государственной регистрации Эмитента по 31 декабря 2019 года.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента за пять последних завершенных отчетных лет или за каждый завершенный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан 14.08.2019 года.

В соответствии с финансовой отчетностью Эмитента на 30.09.2019 года:

размер уставного капитала Эмитента, а также соответствие размера уставного капитала эмитента, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам эмитента: 10 (Десять) тысяч рублей, что соответствует размеру уставного капитала Эмитента, указанному в уставе Эмитента (на дату утверждения Проспекта ценных бумаг уставный капитал Эмитента полностью оплачен);

общая стоимость долей Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких долей от уставного капитала Эмитента: нет;

размер резервного капитала Эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли Эмитента: нет;

размер добавочного капитала Эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью долей общества за счет продажи долей по цене, превышающей номинальную стоимость: нет;

размер нераспределенной чистой прибыли (непокрытого убытка) Эмитента: непокрытый убыток Эмитента составляет 63 (Шестьдесят три) тысячи рублей;

общая сумма капитала Эмитента: - 53 (Минус пятьдесят три) тысячи рублей.

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента на 30.09.2019 года:

Наименование показателя, тыс. руб.	30.09.2019 года
ИТОГО Оборотные активы	10
Запасы	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0
Дебиторская задолженность	10
Финансовые вложения	0
Денежные средства	0
Прочие оборотные активы	0

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты): В соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента на 30.09.2019 года, источники финансирования оборотных средств – собственные средства.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств: Политика по финансированию оборотных средств на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирована.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

Как указано выше, политика по финансированию оборотных средств на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирована, соответственно, изменение в политике финансирования оборотных средств Эмитента невозможно. Учитывая, что Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным для целей выпуска облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, вероятность появления каких-либо факторов, которые смогут в будущем повлиять на политику финансирования оборотных средств Эмитента, когда она будет сформирована, минимальна.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Финансовые вложения Эмитента за период с момента создания Эмитента (14.08.2019 года) до даты утверждения Проспекта ценных бумаг составляют 0 (ноль) рублей.

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг. В случае создания резерва под обесценение ценных бумаг указывается величина резерва на начало и конец последнего завершенного отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Резервы под обесценение ценных бумаг Эмитентом не создавались.

Средства Эмитента на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены или отозваны, а также в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации таких

кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами): не размещались.

Сведения о величине убытков (потенциальных убытков) в связи с наступлением таких событий: отсутствуют.

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг:

Настоящие расчеты произведены в соответствии с российскими правилами бухгалтерской отчетности, в частности:

- Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 г. № 34н;
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 10.12.2002 г. № 126н.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Информация о составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за пять последних завершаемых отчетных лет или за каждый завершаемый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за соответствующий период:

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан 14.08.2019 года.

У Эмитента нет в наличии нематериальных активов.

Взносов нематериальных активов в уставный капитал или поступлений в безвозмездном порядке нет.

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития за пять последних завершаемых отчетных лет либо за каждый завершаемый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, включая сведения о затратах на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов:

Политика Эмитента в области научно-технического развития и затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств отсутствуют.

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов: затраты отсутствуют.

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности:

Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности.

Полученные патенты на промышленные образцы, полезные модели и изобретения:

Эмитент не получал патентов на промышленные образцы, полезные модели и изобретения.

Основные направления и результаты использования основных для эмитента объектов интеллектуальной собственности:

Отсутствуют.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для Эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков:

Отсутствуют.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Информация за 5 последних завершенных отчетных лет не приводится, поскольку Эмитент создан 14.08.2019 года для приобретения имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее также - денежные требования), приобретения иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществления эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг, с правом осуществления эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, и не вправе осуществлять и не осуществляет иной деятельности на рынке кредитования предприятий МСБ.

Основными факторами, по мнению Эмитента, оказывающими влияние на состояние отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет свою основную деятельность, являются: финансовая устойчивость предприятий МСБ, надежность облигаций с залоговым обеспечением как инструмента инвестирования. По информации МСП Банка, доля просроченной задолженности в секторе МСБ кредитования за 2014 год прибавила 0,63 п.п. и составила 7,71% от общего объема портфеля. По итогам 2015 года доля просроченной задолженности составила 13,6%. В 2016 году доля просроченной задолженности продолжила расти и на 1 января 2017 года составила 14,2%. По итогам 2017 года доля просроченной задолженности в портфеле кредитов МСБ на балансе банков выросла до 14,9%. В 2018 году доля просроченной задолженности в портфеле кредитов МСБ на балансе банков сократилась, составив 12,4%. По состоянию на 1 июля 2019 года данный показатель составил 12%.

По данным Банка России, за 2018 год доля портфеля кредитов МСБ и кредитов крупному бизнесу сократилась на 1,1% и 1,1%, соответственно, в то время как доля портфеля кредитов физическим лицам выросла на 2,3%. По состоянию на 1 июня 2019 года, за предшествующие 12 месяцев доля портфеля кредитов МСБ и кредитов крупному бизнесу сократилась на 0,8% и 2,8%, соответственно, в то время как доля портфеля кредитов физическим лицам выросла на 3,5%.

Такая отрицательная динамика обусловлена, с одной стороны, ухудшением финансового состояния и снижением платежной дисциплины предприятий МСБ, что побуждало банки ужесточать требования к заемщикам, с другой стороны, переориентацией ведущих участников рынка на финансирование крупных российских компаний, которым санкции закрыли доступ к западным рынкам капитала. В результате, кредитный портфель МСБ у банков из числа топ-30 по активам сократился на 8% за 2014 год, в то время как у остальных участников рынка был отмечен прирост на 9%.

Размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, снижался в течение 2014-2017 годов: в 2014 году - на 0,8%, в 2015 году - на 4,5%, в 2016 году - на 8,5% и в 2017 году - на 6,7%. В 2018 году размер

портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, продемонстрировал незначительный рост (+1,1%). По итогам I полугодия 2019 года размер портфеля кредитов, выданных предприятиям МСБ, также увеличился незначительно (+2,2%) по сравнению с аналогичным периодом 2018 года и составил 4 553 млрд. рублей.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли. Приводится оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли. Указываются причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты):

По причине создания Эмитента 14.08.2019 года, не представляется возможным объективно и всесторонне оценить результаты его деятельности на рынке кредитования предприятий МСБ и соответствие таких результатов тенденциям развития данного рынка.

Эмитент не имеет совета директоров (наблюдательного совета) или коллегиального исполнительного органа, а также не вправе иметь штат сотрудников. Мнения независимой организации, которой переданы функции единоличного исполнительного органа Эмитента, и независимой организации, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Эмитента, относительно представленной в настоящем разделе информации совпадают.

4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), влияющие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности:

Основными факторами, оказывающими влияние на состояние рынка облигаций с залоговым обеспечением, являются: надежность залогового обеспечения как средства обеспечения исполнения обязательств, надежность облигаций с залоговым обеспечением как инструмента инвестирования.

Эмитент не производил на рынке кредитования предприятий МСБ какой-либо деятельности, помимо заключения Соглашений об уступке прав (требований) для приобретения прав (требований) и формирования на их основе залогового обеспечения для обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А». Залоговое обеспечение сформировано Эмитентом в полном соответствии с требованиями Закона о рынке ценных бумаг.

Иные факторы, влияющие на деятельность Эмитента, раскрыты в п. 2.5 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

Эмитент считает, что указанные в настоящем разделе и в п. 2.5 настоящего Проспекта ценных бумаг факторы и условия будут действовать до момента полного погашения Облигаций.

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

В целях обеспечения эффективного обслуживания залогового обеспечения для целей выпуска Облигаций класса «А» в интересах их владельцев Эмитентом привлечены специализированные организации, обладающие высокой профессиональной репутацией, которые оказывают ему услуги на основании заключенных долгосрочных договоров.

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента:

Риски (негативный эффект факторов и условий деятельности), связанные с указанной деятельностью, и мероприятия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий, описаны в п. 2.5 Проспекта ценных бумаг.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

Характер деятельности Эмитента не позволяет указать на существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на результаты деятельности Эмитента и вероятность их наступления.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:

Характер деятельности Эмитента не позволяет указать на существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

Эмитент не имеет совета директоров (наблюдательного совета) или коллегиального исполнительного органа, а также не вправе иметь штат сотрудников. Мнения независимой организации, которой переданы функции единоличного исполнительного органа Эмитента, и независимой организации, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Эмитента, относительно представленной в настоящем разделе информации совпадают.

4.7. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты Эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

Эмитент является специализированной организацией, созданной в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг для выпуска и выполнения обязательств по Облигациям класса «А». Существование и функционирование иных компаний, обладающих статусом специализированного финансового общества, может лишь косвенно повлиять на положение Эмитента путем предложения на фондовом рынке ценных бумаг, имеющих статус облигаций с залоговым обеспечением. Последствия увеличения количества эмитентов таких облигаций расценивается Эмитентом как позитивные. Увеличение числа выпусков будет способствовать дальнейшему развитию соответствующего сегмента фондового рынка.

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

Эмитент не производит никаких видов продукции, не осуществляет каких-либо работ и не оказывает какие-либо услуги.

V. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Структура органов управления Эмитента и их компетенция:

Структура органов управления Эмитента в соответствии с уставом Эмитента (далее в настоящем разделе Проспекта ценных бумаг также - «Общество»):

- общее собрание участников Общества;
- управляющая организация (единоличный исполнительный орган).

Совет директоров (наблюдательный совет) и ревизионная комиссия (ревизор) в Обществе не избираются. Функции совета директоров (наблюдательного совета) Общества осуществляет общее собрание участников Общества. Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом Общества.

К компетенции общего собрания участников Общества в соответствии с п. 9.1 устава Общества относится:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества, принципов образования и использования его имущества, а также принятие решения об участии Общества в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
- утверждение и изменение Устава Общества;
- увеличение размера уставного капитала Общества;
- принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества Управляющей организации и досрочное прекращение ее полномочий;
- утверждение годовых отчетов и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;
- принятие решения о распределении чистой прибыли между участниками Общества после полного исполнения обязательств по всем выпущенным и размещенным Обществом облигациям;
- утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества);
- принятие решений о размещении Обществом облигаций и утверждении решений о выпуске Обществом облигаций;
- назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;
- принятие решения о заключении договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества с юридическим лицом, оказывающим такие услуги, и досрочном прекращении его полномочий;

- утверждение лица, осуществляющего учет прав на выпущенные Обществом бездокументарные ценные бумаги, и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;
- принятие решения о ликвидации Общества с учетом ограничений, установленных в п. 2.2 Устава;
- назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационного баланса;
- иные вопросы, отнесенные Законом об ООО и Уставом к исключительной компетенции Общего собрания участников и совета директоров, с учетом особенностей, установленных Законом о рынке ценных бумаг и Законом об ООО для специализированных финансовых обществ.

Компетенция единоличного исполнительного органа в соответствии с уставом Общества

Полномочия единоличного исполнительного органа Общества в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг и уставом Общества осуществляет управляющая организация (п. 8.1 устава Эмитента).

Управляющая организация (в соответствии с п.п. 12.5-12.6 устава Эмитента):

- без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы в Российской Федерации и за ее пределами;
- совершает сделки от имени Общества в пределах, установленных законодательством Российской Федерации, включая Закон о рынке ценных бумаг, и Уставом, при этом сделки, совершенные Управляющей организацией от имени Общества с соблюдением требований, установленных Уставом и действующим законодательством, создают, изменяют и прекращают гражданские права и обязанности для Общества;
- имеет право подписи финансовых документов;
- выдает доверенности от имени Общества;
- представляет Общество в российских арбитражных судах, судах общей юрисдикции, третейских судах и арбитражах, а также международных коммерческих арбитражах и иностранных судах;
- обеспечивает надлежащий учет прав на именные ценные бумаги, выпущенные Обществом, заключает договор с лицом, имеющим предусмотренную законом лицензию на ведение деятельности по учету прав на именные ценные бумаги;
- принимает решение о проведении Общего собрания участников Общества, утверждает его повестку и созывает Общее собрание участников Общества в соответствии с Уставом и применимым законодательством Российской Федерации, осуществляет сопровождение проведения Общего собрания участников Общества, включая подготовку и оформление всех необходимых документов и решений;
- организует исполнение решений Общего собрания участников Общества;
- на основании и в соответствии с решением о выпуске облигаций, выпущенных Обществом, принимает решение о дате начала размещения облигаций, о размере процентного (купонного) дохода по облигациям, утверждает отчет/уведомление об итогах выпуска облигаций, а также совершает иные действия, связанные с выпуском облигаций, их обращением и исполнением

обязательств Общества по ним в рамках своих полномочий;

- открывает и закрывает счета Общества в банках, регистраторах, депозитариях и иных организациях;
- выполняет иные функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с договором, заключенным между Обществом и Управляющей организацией, Уставом и законодательством Российской Федерации.

Управляющая организация принимает решения по вопросам, отнесенным к ее компетенции, в интересах Общества и по собственному усмотрению с учетом законодательства Российской Федерации, включая Закон о рынке ценных бумаг.

Сведения о наличии кодекса корпоративного управления эмитента либо иного аналогичного документа:

Кодекс корпоративного управления Эмитента либо иной аналогичный документ отсутствует.

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность органов Эмитента:

Внутренние документы Эмитента, регулирующие деятельность органов Эмитента, отсутствуют.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещается полный текст действующей редакции устава эмитента: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>.

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Совет директоров Общества:

Согласно уставу Эмитента в Обществе не создается совет директоров. Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание участников Общества.

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция): не предусмотрен уставом Эмитента.

Единоличный исполнительный орган эмитента:

Полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы Управляющей организации.

<i>Полное фирменное наименование Управляющей организации:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ООО «Тревич-Управление»
<i>ИНН</i>	7704874061
<i>ОГРН</i>	5147746079388
<i>Основание передачи полномочий (дата и номер соответствующего договора, при его наличии):</i>	Договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 20 сентября 2019 года
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А

Адрес для направления почтовой корреспонденции:

Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А

Контактный телефон:

+7 (499) 286 2031

Факс:

+7 (499) 286 2036

Адрес электронной почты:

lesnaya luiza@trewetch-group.ru; kachalina@trewetch-group.ru

Номер, дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и наименование лицензирующего органа (если имеется): данные лицензии отсутствуют.

Сведения о персональном составе совета директоров (наблюдательного совета) управляющей организации: Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен уставом Управляющей организации.

Сведения о персональном составе коллегиального исполнительного органа управляющей организации (правления): Коллегиальный исполнительный орган (правление) не предусмотрен уставом Управляющей организации.

Сведения о лице, занимающем должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа управляющей организации (Директор):

Ф.И.О.: Лесная Луиза Владимировна.

Год рождения: 1973.

Образование: высшее.

Должности, занимаемые в Эмитенте и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
16.03.2018	Настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление»	Директор
16.03.2018	Настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич Корпоративный Сервис - Управление»	Директор
28.04.2017	03.11.2017	Общество с ограниченной ответственностью «ЛиК»	Член совета директоров
19.01.2017	16.11.2017	Общество с ограниченной ответственностью «Фабрика Промдизайна»	Член совета директоров
26.12.2016	17.11.2017	Общество с ограниченной ответственностью «ДиоксидСервис»	Член совета директоров
11.10.2016	03.11.2017	Общество с ограниченной ответственностью «Композитный газопровод»	Член совета директоров

24.12.2015	16.11.2017	Общество с ограниченной ответственностью «ЭН.РУ»	Член совета директоров
30.04.2015	28.04.2017	Общество с ограниченной ответственностью «Радиационно-химические технологии»	Член совета директоров
30.04.2015	09.12.2015	Общество с ограниченной ответственностью «Центр наномодифицированных материалов»	Член совета директоров
02.03.2015	22.01.2018	Общество с ограниченной ответственностью «Солартек»	Член совета директоров
22.07.2014	17.11.2017	Общество с ограниченной ответственностью «Наномодифицированные металлы и сплавы»	Член совета директоров
18.07.2014	12.04.2017	Общество с ограниченной ответственностью «СИГМА.Новосибирск»	Генеральный директор
07.05.2014	30.04.2016	Общество с ограниченной ответственностью «Палс Кристалс»	Член совета директоров
30.04.2014	30.11.2017	Общество с ограниченной ответственностью «НАНОКЕРАМИКС»	Член совета директоров
30.04.2014	29.11.2017	Общество с ограниченной ответственностью «СИГМА.Томск»	Член совета директоров
30.04.2014	31.10.2017	Общество с ограниченной ответственностью «СИГМА.Новосибирск»	Член совета директоров
30.04.2014	08.05.2015	Общество с ограниченной ответственностью «СИГМА.инновации»	Член совета директоров
04.10.2013	16.11.2017	Общество с ограниченной ответственностью «Научно-производственное объединение «Завод композиционных строительных материалов»	Член совета директоров
30.04.2013	28.04.2017	Общество с ограниченной ответственностью «БиоСтарт»	Член совета директоров
30.04.2013	28.04.2017	Общество с ограниченной ответственностью «Смарт-СиВиДи»	Член совета директоров
29.04.2013	28.04.2016	Общество с ограниченной ответственностью «Техносплав»	Член совета директоров
29.04.2013	28.04.2016	Общество с ограниченной ответственностью «Метпрофсервис»	Член совета директоров
26.04.2013	28.12.2017	Общество с ограниченной ответственностью «Сэндибокс»	Член совета директоров
11.03.2013	27.04.2015	Общество с ограниченной ответственностью «СИГМА.инновации»	Исполнительный директор

01.10.2012	29.12.2012	Общество с ограниченной ответственностью «Башкирская генерирующая компания»	Директор по связям с общественностью
01.10.2010	01.10.2012	Башкирское открытое акционерное общество «Башкирэнерго»	Директор по связям с общественностью

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: Эмитент не является акционерным обществом.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не является акционерным обществом.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимала.

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа управления эмитента, если только таким лицом не является управляющий) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом в течение последнего завершенного

отчетного года и последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

По состоянию на 30.09.2019 года вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения не выплачивались.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем отчетном году:

В текущем отчетном году выплаты управляющей организации Эмитента будут осуществлены в соответствии с Договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 20 сентября 2019 года.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) и внутренними документами эмитента:

Действующая у Эмитента система контроля финансово-хозяйственной деятельности (система внутреннего аудита) направлена на обеспечение доверия инвесторов к Эмитенту и органам его управления. Данная цель достигается путем решения следующих задач:

- обеспечение эффективной и прозрачной системы управления у Эмитента;
- предупреждение, выявление и ограничение финансовых и операционных рисков;
- обеспечение достоверности финансовой информации, раскрываемой Эмитентом.

Контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляется единоличным исполнительным органом, а также независимой аудиторской организацией (аудитором).

В соответствии с п. 15.1 устава Эмитента аудитор Эмитента осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании заключаемого с Эмитентом договора. Аудитор Эмитента утверждается общим собранием участников Эмитента. Договор с аудитором Эмитента подписывается от имени Эмитента управляющей организацией.

Сведения о системе управления рисками и внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Отдельное структурное подразделение Эмитента по управлению рисками и служба внутреннего аудита в организационной структуре Эмитента отсутствуют.

Сведения о политике эмитента в области управления рисками и внутреннего контроля, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Политика Эмитента в области управления рисками отсутствует.

Сведения о наличии внутреннего документа Эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Не позднее даты подачи Эмитентом заявки о допуске Облигаций к торговле на организованных торгах (заявления о включении Облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам) Эмитентом будут

утверждены правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Сведения не приводятся ввиду отсутствия у Эмитента ревизионной комиссии (ревизора), а также иных органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Сведения не приводятся ввиду отсутствия у Эмитента ревизионной комиссии (ревизора), а также иных органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Сведения не приводятся ввиду отсутствия у Эмитента штата работников.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Сведения не приводятся ввиду отсутствия у Эмитента штата работников.

VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 1 (один).

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц – об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента

Лица, владеющие не менее чем пятью процентами уставного капитала Эмитента или не менее чем пятью процентами обыкновенных акций Эмитента:

Полное наименование: Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов.

Сокращенное наименование: Фонд инфраструктурных проектов.

Идентификационный номер налогоплательщика: 7704371406.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1167700064400.

Место нахождения: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А.

Дата регистрации: 12.09.2016 г.

Размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: 100 %.

Доля принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: не применимо к обществам с ограниченной ответственностью.

Сведения о лицах, контролирующих участника (акционера) эмитента, владеющего не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций: такие лица отсутствуют.

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника (акционера) эмитента, который владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала эмитента или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций: такие лица отсутствуют.

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале эмитента и специальных правах:

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: доля государства (муниципального образования) в уставном капитале Эмитента отсутствует.

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом – акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции"): указанное право не предусмотрено.

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента

Ограничения на количество акций, принадлежащих одному акционеру, и (или) их суммарной номинальной стоимости, и (или) максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом эмитента (или указание на отсутствие таких ограничений): Эмитент не является акционерным обществом.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений): отсутствуют.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента: иных ограничений, связанных с участием в уставном капитале Эмитента, нет.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций

Указываются составы участников (акционеров) эмитента, владевших не менее чем пятью процентами уставного капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее чем пятью процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату составления списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании участников (акционеров) эмитента, проведенном за пять последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный отчетный год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний:

Эмитент зарегистрирован 14.08.2019 года. Изменений в составе участников Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала, со времени создания Эмитента и до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не происходило.

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам каждого завершеного отчетного года за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

В соответствии со ст. 15.2 Закона о рынке ценных бумаг и ст. 2.9 устава Эмитента, в отношении Эмитента не применяются правила, предусмотренные статьей 45 (Заинтересованность в совершении обществом сделки) Федерального закона от 08.02.1998 года № 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью" (далее - Закон об ООО).

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация об общей сумме дебиторской задолженности Эмитента, с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Информация не указывается, поскольку Эмитент создан 14.08.2019 года.

Структура дебиторской задолженности эмитента за последний завершённый отчетный год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг:

Информация за последний завершённый отчетный год не указывается, поскольку Эмитент создан 14.08.2019 года.

Структура дебиторской задолженности Эмитента по состоянию на 30.09.2019 года:

Наименование показателя	Значение показателя
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, руб.	0
в том числе просроченная, руб.	0
Дебиторская задолженность по вексям к получению, руб.	0
в том числе просроченная, руб.	0
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб.	10 000
в том числе просроченная, руб.	0
Прочая дебиторская задолженность, руб.	0
в том числе просроченная, руб.	0
Общий размер дебиторской задолженности, руб.	10 000
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности, руб.	0

В случае наличия в составе дебиторской задолженности эмитента за пять последних завершённых отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности: Информация не указывается, поскольку Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 14.08.2019 года.

ВИ. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за три последних завершнных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершнный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Эмитент создан 14.08.2019 года. Срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за первый отчетный год на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не истек.

б) при наличии у эмитента годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами, дополнительно прилагается такая финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке, за период предусмотренный подпунктом «а» настоящего пункта. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая финансовая отчетность:

Эмитент не составлял бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо отличными от МСФО, международно-признанными правилами.

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершнный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением:

Эмитент зарегистрирован 14.08.2019 года. В данной связи Эмитентом предоставляется вступительная бухгалтерская отчетность по состоянию на 30.09.2019 года в Приложении № 1 к настоящему Проспекту, которая состоит из следующих документов:

1. Бухгалтерский баланс на 30.09.2019 года (форма № 1);
2. Отчет о финансовых результатах за 14.08.2019 - 30.09.2019 года (форма № 2);
3. Аудиторское заключение.

б) при наличии у эмитента промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за последний завершнный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти

месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная финансовая отчетность:

Эмитент не составлял квартальную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо отличными от МСФО, международно-признанными правилами.

7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента

У Эмитента отсутствует консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными стандартами, отличными от МСФО, в силу того, что Эмитент:

- не является (1) кредитной организацией; (2) страховой организацией; (3) негосударственным пенсионным фондом; (4) управляющей компанией инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов; (5) клиринговой организацией; (6) федеральным государственным унитарным предприятием; или (7) акционерным обществом, акции которого находятся в федеральной собственности,

- не имеет дочерних и/или зависимых и/или подконтрольных обществ,

и, в соответствии с Федеральным законом от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» не обязан составлять консолидированную отчетность в соответствии с МСФО либо иными стандартами, отличными от МСФО, и не обязан составлять и (или) представлять и/или публиковать консолидированную финансовую отчетность в соответствии с какими-либо иными федеральными законами.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Основные положения учетной политики Эмитента, самостоятельно определенной Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета Эмитента:

Информация об учетной политике Эмитента указывается в Приложении № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года

С даты создания Эмитента и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг существенных изменений в составе имущества Эмитента не происходило.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Эмитент создан 14.08.2019 года и с момента создания до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не участвовал в судебных процессах в качестве истца либо ответчика, санкции судебным органом на Эмитента не накладывались.

VIII. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЪЕМАХ, СРОКАХ И ПОРЯДКЕ ИХ РАЗМЕЩЕНИЯ

8.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг

Вид размещаемых ценных бумаг: облигации с залоговым обеспечением на предъявителя.

Идентификационные признаки выпуска облигаций: неконвертируемые документарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее по тексту – "**Облигации**", "**Облигации выпуска**", "**Облигации класса «А»**") с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций класса «А» и по усмотрению Эмитента.

Серия: нет.

Срок погашения: датой погашения Облигаций является 26 ноября 2033 года.

8.2. Форма ценных бумаг:

документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.

8.3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	НКО АО НРД
<i>ИНН:</i>	7702165310
<i>ОГРН:</i>	1027739132563
<i>Место нахождения:</i>	город Москва, улица Спартаковская, дом 12
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:</i>	№ 045-12042-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	19 февраля 2009 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФСФР России

Настоящий выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом (далее по тексту – «**Сертификат**»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации акционерном обществе «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – «**НРД**»). Образец Сертификата Облигаций приводится в приложении к Решению о выпуске ценных бумаг.

В случае расхождений между текстом Решения о выпуске ценных бумаг и данными, приведенными в Сертификате, владельцы Облигаций имеют право требовать осуществления прав, закрепленных Облигациями, в объеме, установленном Сертификатом.

До даты начала размещения Облигаций Эмитент передает Сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата Облигаций на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее по тексту – «Депозитарии»).

Право собственности на Облигации подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД или Депозитариями.

Право собственности на Облигации переходит к новому владельцу (приобретателю) Облигаций в момент внесения приходной записи по счету депо нового владельца (приобретателя) Облигаций в НРД или соответствующем Депозитарии.

Списание Облигаций со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода.

Снятие Сертификата Облигаций с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Законом о рынке ценных бумаг, Положением о порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов, утвержденным Банком России 13 ноября 2015 года № 503-П (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, а также внутренними документами НРД или соответствующего Депозитария.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных документов Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или указанных нормативных документов.

8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость Облигаций: 1000 (одна тысяча) рублей каждая.

8.5. Количество ценных бумаг выпуска

Облигации класса «А» размещаются в количестве 5 800 000 (Пяти миллионов восьмисот тысяч) штук. Облигации не размещаются траншами.

8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Облигации размещаются впервые.

8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом денежных требований и поручительством.

Облигации выпуска предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигации выпуска имеет следующие права:

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг;
- право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3 и п. 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях, установленных в п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг;
- все права, возникающие из залога Предмета залога (как данный термин определен в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг), в том числе, из залога Прав (требований) (как данный термин определен в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг), в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога Предмета залога. Передача прав, возникших из залога Предмета залога, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- все права, возникающие из поручительства, в соответствии с условиями такого поручительства, указанными в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из поручительства. Передача прав, возникших из поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Предмет залога в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям в соответствии с действующим законодательством;
- право обращаться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю;
- право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Предмета залога;
- равные с правами других владельцев Облигаций выпуска права в отношении Предмета залога, а в случае реквизиции или национализации заложенного имущества – в отношении также сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен. Возможность изъятия (выкупа) имущества, составляющего Предмет залога, для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена;
- право претендовать на удовлетворение своих требований по Облигациям в ходе конкурсного производства в пределах суммы требований, не удовлетворенных при реализации Предмета залога;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг. В целях

обеспечения дальнейшего публичного обращения Облигаций выпуск Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг. Публичное обращение Облигаций возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций;

- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Несмотря на назначение представителя владельцев Облигаций, сведения о котором указаны в п. 13 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.13 Проспекта ценных бумаг, каждый из владельцев Облигаций вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций, в том числе, реализовывать любые перечисленные выше права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из перечисленных в настоящем пункте прав в индивидуальном порядке.

Владелец Облигаций выпуска вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Владельцы Облигаций класса «А» или представитель владельцев Облигаций класса «А», информация о котором указана в п. 13 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.13 Проспекта ценных бумаг (далее по тексту – **«Представитель владельцев Облигаций»**), не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом до даты реализации залогового обеспечения вследствие обращения взыскания на данное залоговое обеспечение. После даты реализации залогового обеспечения владельцы Облигаций класса «А» или Представитель владельцев Облигаций вправе предъявлять в суд заявление о признании Эмитента банкротом в соответствии с действующим законодательством.

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Акционерному обществу «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (далее и ранее – **«Поручитель»**), предоставляющему дополнительное обеспечение по Облигациям в форме поручительства на условиях, предусмотренных в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.12 Проспекта ценных бумаг.

Сведения о лице, предоставившем дополнительное обеспечение по ценным бумагам выпуска (Поручителе):

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «Корпорация «МСП»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, город Москва
<i>Адрес для направления почтовой корреспонденции:</i>	109074, город Москва, Славянская площадь, дом 4, строение 1
<i>ИНН:</i>	7750005919
<i>ОГРН:</i>	1147711000040

Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по Облигациям.

С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по предоставленному поручительству в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Размещаемые Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

8.8.1. Способ размещения ценных бумаг

Облигации выпуска размещаются по открытой подписке.

8.8.2. Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций может быть начато не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к Проспекту ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Дата начала размещения Облигаций (далее по тексту - **«Дата начала размещения Облигаций»**) определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг, путем опубликования:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс», либо иных информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – **«Лента новостей»**) – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Эмитент уведомляет Биржу (как данный термин определен ниже) и НРД об определенной дате начала размещения Облигаций в согласованном порядке.

Дата начала размещения Облигаций, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть перенесена (изменена) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. Эмитент уведомляет ПАО Московская Биржа (как данный термин определен ниже) и НРД об изменении Даты начала размещения Облигаций не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до наступления такой даты.

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций выпуска (далее по тексту - «**Дата окончания размещения Облигаций**») является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации выпуска, или
- (ii) 3 (Третий) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций выпуска.

При этом Дата окончания размещения Облигаций не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в текст Решения о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций выпуска траншами не предусмотрено.

8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Порядок и условия заключения гражданско-правовых договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок) в ходе размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

Сделки при размещении Облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов Биржи.

При этом размещение Облигаций может происходить (а) в форме конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период, либо (б) путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. О принятом решении о порядке размещения Облигаций Эмитент уведомляет Биржу в дату принятия такого решения в согласованном порядке.

В случае если потенциальный покупатель не является участником организованных торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником организованных торгов Биржи (далее - «**Участник торгов**») и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Для совершения сделок купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель Облигаций обязан до Даты начала размещения Облигаций открыть соответствующий счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

1) Размещение Облигаций в форме конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период

В дату начала размещения Облигаций на Бирже проводится конкурс по определению процентной ставки купона на первый купонный период (далее - «**Конкурс**»). Конкурс начинается и заканчивается в Дату начала размещения Облигаций. Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций, но не позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций, определенную в соответствии с п. 8.2. Решения о выпуске ценных бумаг (далее - «**Период размещения**»).

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения Облигаций.

В день проведения Конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Облигаций на Конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей.

При размещении Облигаций заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки: 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций организатором торговли (Биржей) (далее - «**Клиринговая организация**»), на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Облигаций, установленная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае если уполномоченный орган Эмитента назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону.

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке по цене 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций.

Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента. При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций выпуска, указанных в заявках на приобретение Облигаций выпуска, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Сведения об НРД:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	НКО АО НРД
<i>Место нахождения:</i>	город Москва, улица Спартаковская, дом 12
<i>Адрес для направления почтовой корреспонденции:</i>	105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7702165310
<i>Номер лицензии на осуществление банковских операций:</i>	№ 3294
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	4 августа 2016 года
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Центральный банк Российской Федерации
<i>Контактные телефоны:</i>	+7 (495) 234-48-27

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в Конкурсе не принимаются.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций (далее - «**Сводный реестр заявок**») и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону. Информация об определении процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде одновременно с раскрытием информации в Ленте новостей. После опубликования в Ленте новостей сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона, Андеррайтер заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске ценных бумаг порядку, при этом удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону. Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок осуществляется Андеррайтером путем подачи

встречных адресных заявок на продажу Облигаций по отношению к заявкам, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине, установленной в результате Конкурса.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе проводимого Конкурса, имеют заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.

После определения процентной ставки первого купона и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения Конкурса. Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (далее - «НКД») за соответствующее число дней, рассчитываемый в соответствии с п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества Облигаций выпуска, которые не были размещены в ходе проведения Конкурса (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтером всего объема предлагаемых к размещению Облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Для приобретения Облигаций при их размещении после окончания Конкурса в случае их неполного размещения Участники торгов вправе подать через систему торгов Биржи в адрес Андеррайтера обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций. В заявке указывается максимальное количество Облигаций, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг. На момент подачи заявка должна быть обеспечена соответствующим объемом денежных средств на счете лица, подающего заявку с учетом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом НКД).

Удовлетворение заявок на приобретение Облигаций при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций. Поданные заявки на приобретение Облигаций удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций, заявка удовлетворяется в объеме не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке купона на первый купонный период

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке первого купона, единоличный исполнительный орган Эмитента (управляющая компания) принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций.

Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. О принятом решении о величине процентной ставки по первому купону Эмитент уведомляет Биржу и НРД в дату принятия такого решения.

Предварительные договоры на приобретение Облигаций

При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке купона на первый купонный период Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций (далее – **«Предварительные договоры»**).

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером оферт от потенциальных приобретателей на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент обязуются заключить в Период размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по усмотрению Эмитента и/или Андеррайтера может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор оферт на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента такого решения:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> - не позднее 2 (Двух) дней.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации и минимальную процентную ставку первого купона по Облигациям, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия в Ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> - не позднее 2 (Двух) дней.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты истечения срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> - не позднее 2 (Двух) дней.

Основные договоры на приобретение Облигаций

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке купона на первый купонный период предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по цене размещения и фиксированной процентной ставке устанавливается Биржей.

При размещении Облигаций адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинальной стоимости Облигаций);
- количество Облигаций;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Облигаций, установленная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения Облигаций процентной ставке.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом НКД). Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке первого купона Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций (далее - «**Сводный реестр заявок**») и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает в соответствии с Правилами Биржи сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг. При этом первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Облигаций действует в качестве агента по приобретению Облигаций в ходе размещения), Эмитент заключил Предварительные договоры, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера. Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру. Андеррайтер заключает сделки с Участниками торгов, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данным Участникам торгов.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитариум, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение сертификата Облигаций, вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций организатором торговли.

Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное фирменное наименование:

Публичное акционерное общество «Московская Биржа
ММВБ-РТС»

Сокращенное фирменное наименование:

ПАО Московская Биржа

<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
<i>Номер лицензии биржи:</i>	№ 077-001
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	29 августа 2013 года
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФСФР России

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением брокера, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг.

Брокером, оказывающим Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций выпуска (выше и далее по тексту – «**Андеррайтер**»), может выступать одно из перечисленных ниже лиц: Публичное акционерное общество «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (далее – «**Андеррайтер 1**»), Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (далее – «**Андеррайтер 2**»), Публичное акционерное общество «Совкомбанк» (далее – «**Андеррайтер 3**»), «Газпромбанк» (Акционерное общество) (далее – «**Андеррайтер 4**»), Акционерное общество «Сбербанк КИБ» (далее – «**Андеррайтер 5**»), Акционерное общество ВТБ Капитал (далее – «**Андеррайтер 6**»), Публичное акционерное общество Банк «Финансовая Корпорация Открытие» (далее – «**Андеррайтер 7**») или Акционерное общество Инвестиционно-финансовая компания «Солид» (далее – «**Андеррайтер 8**»).

Сведения об Андеррайтере 1:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Публичное акционерное общество «ТРАНСКАПИТАЛБАНК»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ТКБ БАНК ПАО
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 27/35
<i>Адрес для направления почтовой корреспонденции:</i>	Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 27/35
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7709129705
<i>ОГРН</i>	1027739186970
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:</i>	045-03501-100000
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	7 декабря 2000 года
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФКЦБ России

Сведения об Андеррайтере 2:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «МСП Банк»
<i>Место нахождения:</i>	115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79

Адрес для направления почтовой корреспонденции:	115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7703213534
ОГРН	1027739108649
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	045-13959-100000
Дата выдачи лицензии:	7 декабря 2015 года
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Банк России

Сведения об Андеррайтере 3:

Полное фирменное наименование:	Публичное акционерное общество «Совкомбанк»
Сокращенное фирменное наименование:	ПАО «Совкомбанк»
Место нахождения:	Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	4401116480
ОГРН	1144400000425
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	144-11954-100000
Дата выдачи лицензии:	27 января 2009 года
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

Сведения об Андеррайтере 4:

Полное фирменное наименование:	«Газпромбанк» (Акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование:	Банк ГПБ (АО)
Место нахождения:	г. Москва
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7744001497
ОГРН	1027700167110
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	177-04229-100000
Дата выдачи лицензии:	27 декабря 2000 года
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФКЦБ России

Сведения об Андеррайтере 5:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «Сбербанк КИБ»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «Сбербанк КИБ»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, 117312, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19
<i>Адрес для направления почтовой корреспонденции:</i>	Российская Федерация, 117312, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7710048970
<i>ОГРН</i>	1027739007768
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:</i>	045-06514-100000
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	8 апреля 2003 года
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФКЦБ России

Сведения об Андеррайтере 6:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество ВТБ Капитал
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО ВТБ Капитал
<i>Место нахождения:</i>	123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 12, этаж/кабин 20;32/20.31А; 32.30
<i>Адрес для направления почтовой корреспонденции:</i>	123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 12, этаж/кабин 20;32/20.31А; 32.30
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7703585780
<i>ОГРН</i>	1067746393780
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:</i>	045-11463-100000
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	31 июля 2008 года
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФСФР России

Сведения об Андеррайтере 7:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Публичное акционерное общество Банк «Финансовая Корпорация Открытие»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ПАО Банк «ФК Открытие»
<i>Место нахождения:</i>	115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 2, стр. 4
<i>Адрес для направления почтовой корреспонденции:</i>	115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 2, стр. 4
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7706092528
<i>ОГРН</i>	1027739019208
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:</i>	177-02667-100000

<i>Дата выдачи лицензии:</i>	1 ноября 2000 года
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФКЦБ России

Сведения об Андеррайтере 8:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество Инвестиционно-финансовая компания «Солид»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО ИФК «Солид»
<i>Место нахождения:</i>	123007, Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А, комната 14
<i>Адрес для направления почтовой корреспонденции:</i>	123007, Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А, комната 14
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	5008009854
<i>ОГРН</i>	1027739045839
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:</i>	045-06790-100000
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	24 июня 2003 года
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФКЦБ России

До даты начала размещения Эмитент раскрывает информацию о лице, назначенном Андеррайтером, в адрес которого Участники торгов должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в Дату начала размещения Облигаций.

Эмитент раскрывает данную информацию в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки:

- в Ленте новостей - не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> - не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- полное фирменное наименование и сокращенное фирменное наименование Андеррайтера, место нахождения;
- ИНН;
- ОГРН;
- номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление брокерской деятельности, орган, выдавший указанную лицензию;
- основные функции Андеррайтера, в том числе наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок Облигаций, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок Облигаций, которое обязано приобрести указанное

лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество Облигаций; наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера; наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества Облигаций из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг;

- реквизиты счета Андеррайтера в НРД, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату размещаемых ценных бумаг;

- размер вознаграждения Андеррайтера.

Эмитент информирует Биржу о принятом решении не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер будет действовать на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению Облигаций (далее по тексту настоящего пункта – **«Договор»**). В соответствии с условиями соответствующего Договора, Андеррайтер будет осуществлять следующие основные функции:

- выполняет функции агента по размещению Облигаций, в том числе осуществляет удовлетворение заявок на заключение сделок купли-продажи Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной в Решении о выпуске ценных бумаг;
- в течение 1 (одного) рабочего дня с момента зачисления на специальный брокерский счет Андеррайтера (как данный термин определен в Договоре) денежных средств, получаемых Андеррайтером от первых приобретателей Облигаций в счет оплаты Облигаций, перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно. Денежные средства перечисляются Андеррайтером Эмитенту за вычетом применимых комиссий Биржи и Клиринговой организации;
- осуществление всех технических действий, необходимых для размещения Облигаций, их допуска к обращению и включению в список ценных бумаг, допущенных к торгам;
- осуществление иных действий, необходимых для осуществления размещения Облигаций.

Наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных

в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

Обязанность Андеррайтера по приобретению неразмещенных в срок Облигаций не предусматривается.

Наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

Обязанность Андеррайтера, связанная с поддержанием цен на Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанность оказывать услуги маркет-мейкера, в Договоре не устанавливается. При возникновении необходимости, Андеррайтер предполагает заключить договор о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций.

Наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг:

Право Андеррайтера на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, в Договоре не предусматривается.

Сведения о вознаграждении Андеррайтера:

В соответствии с условиями Договора, Андеррайтеру выплачивается единовременное вознаграждение в размере, не превышающем 2 000 000 (Два миллиона) рублей.

8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Облигации размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней. НКД в расчете на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} \times C_1 \times (T - T_0) / 365, \text{ где:}$$

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C₁ – процентная ставка по первому купону в процентах годовых (в сотых долях);

T₀ – Дата начала размещения Облигаций;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигаций.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9.

8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью и размещает неконвертируемые документарные облигации на предъявителя. Преимущественное право приобретения Облигаций не предусмотрено.

8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Облигации оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Неденежная форма оплаты Облигаций не предусмотрена. Возможность рассрочки при оплате Облигаций выпуска не предусмотрена. Облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование:	Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование:	НКО АО НРД
Место нахождения:	город Москва, улица Спартаковская, дом 12
Почтовый адрес:	105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12
БИК:	044525505
Корр. счет №:	30105810345250000505 в ГУ Банка России по ЦФО

Информация о счете Андеррайтера, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций, раскрывается Эмитентом одновременно с раскрытием информации о лице, назначенном Андеррайтером.

Перечисление денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, на счет Эмитента производится Андеррайтером не позднее рабочего дня, следующего за днем зачисления указанных денежных средств на счет Андеррайтера в НРД.

Денежные расчеты по заключенным сделкам купли-продажи Облигаций при их размещении осуществляются в день заключения соответствующих сделок на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации. Денежные средства для оплаты Облигаций при их размещении должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на покупку Облигаций с учетом всех комиссионных сборов Биржи и Клиринговой организации.

8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

После завершения размещения Облигаций Эмитент намеревается представить в регистрирующий орган уведомление об итогах выпуска ценных бумаг.

8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

8.9.1. Форма погашения облигаций

Погашение (частичное погашение) Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Возможность выбора иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций не предусмотрена.

8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций

Срок (дата) погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска или порядок ее определения:

Погашение номинальной стоимости Облигаций выпуска осуществляется частями 26 (Двадцать шестого) числа каждого месяца (каждая из таких дат – «**Дата выплаты**»), начиная с Даты начала амортизации, как она определена в пункте 17 Решения о выпуске ценных бумаг. Облигации подлежат полному погашению не позднее 26 ноября 2033 года.

Эмитент, не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет НРД о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации.

Эмитент, не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет Биржу о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации, а также оставшейся непогашенной части номинальной стоимости каждой Облигации.

Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Возможность досрочного погашения Облигаций выпуска по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации выпуска при ее погашении (частичном погашении):

Сервисный агент, указанный в п. 12.2.2 Решения о выпуске ценных бумаг (далее по тексту – «**Сервисный агент**»), после Даты начала размещения Облигаций не позднее: (а) 10 (Десятого) числа каждого месяца, наступающего после окончания Расчетного периода (или, если такой день приходится на выходной или нерабочий праздничный день, - в первый следующий за ним рабочий день), за исключением Расчетных периодов в подпункте (б), или (б) 6 (Шестого) рабочего дня апреля, июля или октября для следующих Расчетных периодов: март, июнь или сентябрь соответственно, и 8 (Восьмого) рабочего дня января для Расчетного периода - декабря (далее в настоящем пункте – «**Дата отчета**»), сообщает Эмитенту и расчетному агенту, сведения о котором указаны в п. 9.6 Решения о выпуске

ценных бумаг (далее по тексту – «**Расчетный агент**»), общую сумму денежных средств, полученных от должников по Правам (требованиям) (как данный термин определен в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг), от продажи (уступки) третьим лицам Прав (требований), в том числе Дефолтных требований (как данные термины определены в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг), и суммы иных поступлений, связанных с Правами (требованиями), за такой Расчетный период.

При этом под «**Расчетным периодом**» понимается каждый период продолжительностью в один месяц с учетом того, что первый Расчетный период начинается в дату перехода Прав (требований) к Эмитенту и заканчивается в последний день месяца, следующего за месяцем, на который приходится Дата окончания размещения Облигаций.

Расчетный период с первого по последний день месяца является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 26 (Двадцать шестое) число следующего месяца.

Не позднее 5 (Пятого) рабочего дня после Даты отчета (далее – «**Дата расчета**») Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_A = (OД_A + OCЗ_{59}) / N_A,$$

где:

K_A – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации выпуска (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах). В случае если рассчитанная по формуле величина K_A превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А». В случае если расчетная величина K_A меньше 0 (нуля), то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю);

$OД_A$ – сумма денежных средств, определенная в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с **абзацем 2 пункта (2) Порядка распределения поступлений по основному долгу**, приведенного в **п. 17.3 Решения о выпуске ценных бумаг**, или после Даты начала ускоренной амортизации (в случае ее наступления) в соответствии с **пунктом (5) Порядка распределения денежных средств для УА**, приведенного в **п. 17.4 Решения о выпуске ценных бумаг**.

$OCЗ_{59}$ – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с **пунктом (6) Порядка распределения процентных поступлений**, приведенного в **п. 17.2 Решения о выпуске ценных бумаг**;

N_A – количество Облигаций класса «А», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Выплата при погашении Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Если Дата погашения Облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные Облигациями, и в которую Облигации подлежат погашению (частичному погашению);
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения (частичного погашения) Облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Погашение Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

Иные условия и порядок погашения Облигаций выпуска:

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению (частичному погашению) Облигаций владелец Облигаций вправе обратиться с требованием к Поручителю, в порядке и на условиях, предусмотренных п. 12.2.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.12 Проспекта ценных бумаг.

8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Процентный (купонный) период		Размер процентного (купонного) дохода (порядок его определения)
Дата начала	Дата окончания	

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 26 (Двадцать шестое) число месяца, наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг.	Процентная ставка по первому купону определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента: • при размещении Облигаций путем проведения конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период - в Дату начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг; • при размещении Облигаций путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке купона на первый купонный период – не позднее чем за один рабочий день до Даты начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг. Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. Эмитент информирует НРД о величине купонной ставки в согласованном порядке.

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода, соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 26 (Двадцать шестого) числа каждого календарного месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.

Расчет суммы выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T_j - T_{(j-1)}) / 365,$$

где:

j – порядковый номер купонного периода;

K_j – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию в валюте номинала;

Nom – номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) одной Облигации на установленную для j -ого купонного периода Дату расчета в валюте номинала;

C_j – размер процентной ставки j -ого купона в процентах годовых (в сотых долях);

$T_{(j-1)}$ – дата начала купонного периода j -ого купона;

T_j – дата окончания купонного периода j -ого купона.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9.

8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Процентный (купонный) доход по Облигациям выпуска выплачивается в Даты выплаты, указанные в п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

Процентный (купонный) период		Дата выплаты процентного (купонного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 26 (Двадцать шестое) число месяца, наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг.	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата окончания 1-го купонного периода (Дата выплаты) приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
<i>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:</i> Передача выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им доходы по Облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам. Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплаты доходов по Облигациям в денежной форме путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД. Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом: 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;		

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода, соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 26 (Двадцать шестого) числа каждого месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 2-го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций выпуска аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций выпуска.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выпуска выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций выпуска.

8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций допускается только после полной оплаты Облигаций.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм досрочного погашения Облигаций не предусмотрена.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Решением о выпуске ценных бумаг предусматривается возможность досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента в соответствии со сроками и порядком, указанными ниже.

Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев

Владельцы Облигаций вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случае, если произошло существенное нарушение условий исполнения обязательств по Облигациям, а именно:

- просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного дохода по Облигациям на срок более десяти рабочих дней;
- просрочка исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций на срок более десяти рабочих дней;
- утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий обеспечения по Облигациям, а именно снижение стоимости Предмета залога, рассчитанной в соответствии с пп. г) 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, до 70 (Семидесяти) процентов от совокупной суммы непогашенного основного долга по Облигациям.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 1 (одного) дня с момента наступления события, дающего владельцу Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций.

При этом в случае принятия общим собранием владельцев Облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Облигаций досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций не осуществляется. Решение общего собрания владельцев облигаций является обязательным для всех владельцев Облигаций, в том числе для владельцев Облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Облигаций по требованию владельца Облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания срока погашения Облигаций, то для целей досрочного погашения выпуска Облигаций по требованию владельцев Облигаций применяются все положения в части погашения Облигаций, предусмотренные в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг.

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций:

Владельцы Облигаций вправе предъявлять требования о досрочном погашении Облигаций с момента наступления указанных выше обстоятельств (событий) до даты публикации Эмитентом информации об устранении нарушения.

Порядок и сроки уведомления владельцев Облигаций о возникновении права требовать досрочного погашения Облигаций указаны в настоящем пункте ниже.

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) и НКД по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. Размер НКД в соответствующем купонном периоде рассчитывается по формуле, приведенной в п. 17 Решения о выпуске ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

На досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций направляются все денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента в соответствующую дату погашения.

Порядок досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в пользу владельцев Облигаций.

При досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Для этих целей у владельца Облигаций, либо у лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, должен быть открыт банковский счет в российских рублях в НРД.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Облигаций – физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

Лицо, осуществляющее права по Облигациям, если его права на Облигации учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией,

имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, реализует право требовать погашения принадлежащих ему Облигаций путем предъявления требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций таким организациям.

Владелец Облигаций лично, либо через своего представителя, представляет указанным выше лицам требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (далее – **«Требование о досрочном погашении Облигаций»**).

Требование о досрочном погашении Облигаций должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица.

В Требовании о досрочном погашении Облигаций помимо указанных выше сведений также указываются иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, необходимые для заполнения встречного поручения депо на перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и платежного поручения на перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

В дополнение к Требованию о досрочном погашении Облигаций владелец Облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, вправе передать Эмитенту необходимые документы для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям. В случае непредставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Требование о досрочном погашении Облигаций направляется в соответствии с действующим законодательством.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Требование о досрочном погашении Облигаций лица, осуществляющего права по ценным бумагам, права на ценные бумаги которого он учитывает, и Требование о досрочном погашении Облигаций, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Волеизъявление лиц, осуществляющих права по ценным бумагам, считается полученным Эмитентом в день получения Требования о досрочном погашении Облигаций НРД.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению к лицам, не представившим в указанный срок Требования о досрочном погашении Облигаций.

Требование о досрочном погашении Облигаций, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Эмитент в течение 2 (Двух) рабочих дней с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций и документов осуществляет их проверку и в случае, если форма или содержание представленных документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование о досрочном погашении Облигаций, направляет лицу, предоставившему Требование о досрочном погашении Облигаций, в электронной форме (в форме электронных документов) уведомление о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций с указанием причин непринятия в порядке, установленном НРД.

НРД и номинальные держатели передают полученную от Эмитента информацию о принятом решении о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций своим депонентам в порядке, установленном соответственно НРД и такими номинальными держателями.

Обязанность Эмитента по представлению информации о принятом решении о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций считается исполненной с даты их получения НРД.

Получение уведомления о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием о досрочном погашении Облигаций.

В случае недостатка у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, имеющиеся у Эмитента денежные средства направляются на удовлетворение Требования о досрочном погашении Облигаций пропорционально произведению количества Облигаций, указанному в каждом предъявленном Требовании о досрочном погашении Облигаций, и суммы i) номинальной стоимости одной Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и ii) накопленного процентного (купонного) дохода по одной Облигации, рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом округление при определении количества Облигаций, подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

В случае принятия решения Эмитентом об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций, перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления указанного перевода Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций уведомляет об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций владельца Облигаций или его представителя путем передачи соответствующего сообщения в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД, и указывает в таком уведомлении реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, а также дату проведения расчетов.

После направления уведомлений об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций, Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании о досрочном погашении Облигаций, а также Эмитент или

его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании о досрочном погашении Облигаций.

Владелец Облигаций или его уполномоченное лицо, после получения уведомления об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций, подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать Дату исполнения (как данный термин определен ниже).

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех поступивших Требований о досрочном погашении Облигаций, удовлетворяющих требованиям, указанным выше в данном пункте.

Досрочное погашение Облигаций производится Эмитентом самостоятельно.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в 7 (седьмой) рабочий день с даты получения Требования о досрочном погашении Облигаций (далее - «Дата исполнения»).

Владелец Облигаций вправе обратиться с требованием об исполнении обязательств по досрочному погашению Облигаций к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных п. 12.2.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.12 Проспекта ценных бумаг.

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Также Эмитент обязан направить в НРД уведомление о наступлении события, дающего владельцу Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций, и что Эмитент принимает заявления, содержащие требование о досрочном погашении Облигаций.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций выпуска означает согласие приобретателя (владельца) Облигаций на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций выпуска в порядке, предусмотренном п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг.

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска.

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что у Эмитента достаточно денежных средств для полного исполнения обязательств по Облигациям и уплаты всех расходов, связанных с деятельностью Эмитента, кроме осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций после наступления Даты исполнения обязательств Поручителем (как данный термин определен ниже) или Даты реализации Предмета залога (как данный термин определен ниже).

Эмитент имеет право осуществлять досрочное погашение Облигаций по своему усмотрению только в Даты выплаты, указанные в п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Облигаций аналогичен порядку погашения Облигаций, установленному в п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Облигаций владелец Облигаций вправе обратиться с соответствующим требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных п. 12.2.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.12 Проспекта ценных бумаг.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Срок, в течение которого Эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении Облигаций по его усмотрению:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций после наступления наиболее ранней из следующих дат:

- начиная с Даты выплаты, следующей за датой, в которую Поручитель исполнил обязательства по Облигациям класса «А» за Эмитента в случае, не влекущем перехода к Поручителю права на Облигации («**Дата исполнения обязательств Поручителем**»);
- в любую Дату выплаты, следующую за Датой выплаты, в которую совокупная непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А» станет меньше 10 (Десяти) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату окончания размещения Облигаций класса «А»; или
- в любую дату, начиная с даты, в которую был реализован Предмет залога (как данный термин определен ниже), после обращения на него взыскания («**Дата реализации Предмета залога**»).

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до Даты выплаты, в которую производится досрочное погашение Облигаций, и уведомить владельцев Облигаций о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные в настоящем пункте ниже.

Эмитент уведомляет НРД и Биржу о досрочном погашении Облигаций не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и НКД, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до Даты выплаты/даты досрочного погашения, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежном агенте:

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг платежный агент не назначен.

Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- при осуществлении досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг;
- при осуществлении платежей в пользу владельцев Облигаций по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии с действующим законодательством.

Презюмируется, что Эмитент не может одновременно назначить нескольких платежных агентов.

Сведения о расчетном агенте:

Расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям осуществляется Расчетным агентом.

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «МСП Банк»
<i>Место нахождения:</i>	115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79
<i>ИНН:</i>	7703213534
<i>ОГРН:</i>	1027739108649

Расчетный агент действует на основании договора об оказании услуг расчетного агента, подлежащего заключению с Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций (далее по тексту настоящего пункта – «**Договор о расчетном агенте**»). Расчетный агент осуществляет следующие основные функции:

- расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А», а также процентного дохода по Младшему кредиту;
- подготовка отчетов Расчетного агента в соответствии с Договором о расчетном агенте;
- расчет Критериев портфеля, проверка Критериев прав (требований), указанных в пп. (в) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг под номерами 10, 12, 13, 14, 15 и 18, и уведомление Эмитента в случае выявления несоответствия Портфеля Критериям портфеля или Прав (требований) Критериям прав (требований).

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам Расчетного агента определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент вправе назначать иных расчетных агентов, а также отменять такие назначения.

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом платежных и расчетных агентов и отмене таких назначений:

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом платежных агентов и расчетных агентов и отмене таких назначений определен в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

8.9.7. Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям

Информация в разделе 8 настоящего Проспекта ценных бумаг указывается в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, которое составляется в соответствии с требованиями Положения о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг (утверждено Банком России 11 августа 2014 года № 428-П) (далее - **Положение о стандартах эмиссии**).

В связи со вступлением в силу 6 декабря 2016 года Указания Банка России от 28 октября 2016 года № 4171-У, которым были внесены изменения в Положение о стандартах эмиссии, утратил силу подпункт

9.7 пункта 9 Приложения 13 к Положению о стандартах эмиссии, в котором указывались сведения о действиях владельцев облигаций в случае дефолта по облигациям.

Учитывая вышеизложенное, сведения о действиях владельцев Облигаций в случае дефолта по Облигациям не приводятся в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг.

8.10. Сведения о приобретении облигаций

Возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и/или по требованию их владельцев с возможностью их последующего обращения не предусмотрена.

8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных правовых актов в сфере финансовых рынков в порядке и в сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг, Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Банком России 30 декабря 2014 г. № 454-П (далее – **«Положение о раскрытии информации»**) и иными нормативными правовыми актами Банка России. В случае, если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами, действующими на момент наступления события.

Государственная регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг.

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг и сообщений о существенных фактах.

В связи с тем, что выпуск Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг, у Эмитента возникнет обязанность по раскрытию информации в форме сообщений о существенных фактах и ежеквартальных отчетов после начала размещения Облигаций.

При опубликовании информации в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, за исключением публикации в Ленте новостей, Эмитент также обязуется использовать страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг, по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> (выше и далее – **«страница в сети Интернет»**).

В случае допуска Облигаций к организованным торгам, Эмитент должен на главной (начальной) странице в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту (контролирующему Эмитента лицу или организации, подконтрольной Эмитенту или контролирующему Эмитента лицу) (далее - **«страница эмитента в сети Интернет»**), разместить ссылку на страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг, на которой осуществляется опубликование информации Эмитента, либо ссылку на указанную ссылку.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о выпуске ценных бумаг:

- (i) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

В срок не позднее даты начала размещения Облигаций, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>, с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет, до даты погашения Облигаций выпуска в полном объеме.

В срок не позднее даты начала размещения Облигаций, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>, с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет, до даты погашения Облигаций выпуска в полном объеме.

С даты государственной регистрации выпуска Облигаций все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также получить их копии по адресу местонахождения Эмитента и/или Сервисного агента.

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению таких копий, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления требования.

- (ii) Эмитент раскрывает информацию о принятом уполномоченным органом Эмитента решении о порядке размещения ценных бумаг (размещение Облигаций в форме конкурса по определению процентной ставки купона либо размещение Облигаций путем сбора заявок на приобретение облигаций по фиксированной цене и процентной ставке первого купона) в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня с даты принятия уполномоченным органом Эмитента решения о порядке размещения Облигаций и в любом случае не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций;
 - на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней с даты принятия уполномоченным органом Эмитента решения о порядке размещения Облигаций и в любом случае не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций.
- (iii) Эмитент раскрывает информацию о лице, назначенном Андеррайтером, в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки:
- в Ленте новостей – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций;
 - на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- полное фирменное наименование и сокращенное фирменное наименование Андеррайтера, место нахождения;
- ИНН;
- ОГРН;
- номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление брокерской деятельности, орган, выдавший указанную лицензию;
- основные функции Андеррайтера, в том числе наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок Облигаций, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок Облигаций, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество Облигаций; наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера; наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества Облигаций из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг;

- реквизиты счета Андеррайтера в НРД, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату размещаемых ценных бумаг;

- размер вознаграждения Андеррайтера.

Эмитент информирует Биржу о принятом решении не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

(iv) В случае если Эмитент намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает следующую информацию:

(a) о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры.

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента такого решения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

(б) Об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор.

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты

истечения срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

(v) В случае если уполномоченный орган Эмитента принимает решение о размещении Облигаций путем сбора заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке первого купона, сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период по Облигациям публикуется в форме сообщения о существенном факте «О начисленных и (или) выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента» в следующие сроки:

- в Ленте новостей – не позднее чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней с даты принятия решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период по Облигациям единоличным исполнительным органом Эмитента.

Эмитент информирует Биржу и НРД о процентной ставке купона на первый купонный период по Облигациям не позднее одного рабочего дня до Даты начала размещения Облигаций.

(vi) В случае если уполномоченный орган Эмитента принимает решение о размещении Облигаций в форме конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период, информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций, установленной Эмитентом по результатам проведенного конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О начисленных и (или) выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента» и публикуется в Дату начала размещения Облигаций:

- в Ленте новостей; и
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>.

Одновременно с раскрытием в Ленте новостей информации о величине процентной ставки купона на первый купонный период Эмитент информирует в письменном виде Биржу о решении об определении процентной ставки купона на первый купонный период по результатам проведенного конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период.

(vii) На этапе размещения Облигаций выпуска Эмитент обязан раскрывать информацию в форме:

- сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;
- сообщения о переносе (изменении) даты начала размещения ценных бумаг;
- сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг;

- сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о завершении размещения ценных бумаг.

1. Сообщение о Дате начала размещения должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки:

- в Ленте новостей – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

Эмитент уведомляет Биржу об определенной Дате начала размещения в согласованном порядке.

2. В случае принятия уполномоченным органом Эмитента решения о переносе (изменении) Даты начала размещения Облигаций, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения Облигаций в следующие сроки:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня до наступления такой даты;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 1 (одного) дня до наступления такой даты.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

3. В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, и (или) в случае получения Эмитентом в течение срока размещения ценных бумаг письменного требования (предписания, определения) Банка России, органа государственной власти о приостановлении размещения ценных бумаг, Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, а в случае изменения условий, установленных решением о размещении ценных бумаг, - с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об изменении таких условий, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) Банка России, органа государственной власти о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

В случае если размещение ценных бумаг приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента» в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

4. Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

В случае регистрации изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>, в срок не более 2 дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

Текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг.

Текст зарегистрированных изменений в Проспект ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Проспекта ценных бумаг.

В случае если размещение ценных бумаг возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента» в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

Возобновление размещения ценных бумаг до опубликования сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг в ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

5. Сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента» в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

После представления в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг Эмитент публикует сообщение о представлении в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента» в следующие сроки с даты направления (представления) указанного уведомления в регистрирующий орган:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (Двух) дней.

Текст представленного Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть опубликован Эмитентом в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>, в срок не более 2 (Двух) дней с даты представления (направления) указанного уведомления в регистрирующий орган.

Текст представленного Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>, в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

С даты представления в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Уведомлением об итогах выпуска ценных бумаг, а также получить его копии по месту нахождения Эмитента.

Копии Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг предоставляются владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления требования.

- (viii) Раскрытие Эмитентом информации о начисленных и (или) выплаченных доходах по Облигациям:

Эмитент раскрывает информацию о начисленных и (или) выплаченных доходах по Облигациям в форме сообщения о существенном факте «О начисленных и (или) выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента по начислению и(или) выплате доходов по Облигациям должно быть исполнено:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций.

Эмитент раскрывает информацию о погашении Облигаций в полном объеме в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента по погашению Облигаций должно быть исполнено:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

- (ix) Раскрытие Эмитентом информации о досрочном погашении Облигаций:

Порядок раскрытия Эмитентом информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

В случае наступления одного из событий, указанных в п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций (далее – «Событие»), Эмитент раскрывает информацию о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

- (a) Эмитент осуществляет раскрытие информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в порядке и форме, предусмотренных для сообщений о существенных фактах.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций, порядке осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы требования (заявления) о досрочном погашении, основании, повлекшем

возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, и дате возникновения такого основания.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении События:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>, в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 1 (одного) дня с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении События.

- (б) Эмитент осуществляет раскрытие информации о прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в порядке и форме, предусмотренных для сообщений о существенных фактах.

Моментом наступления существенного факта о прекращении у владельцев Облигаций Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитента является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций Эмитента указанного права.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента».

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты погашения Облигаций (дата внесения по казначейскому счету депо эмитента записи о досрочном погашении (списании досрочно

погашаемых) документарных облигаций эмитента на предъявителя с обязательным централизованным хранением):

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Раскрытие информации о порядке и условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента должно быть осуществлено не позднее чем за 14 (четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

Эмитент уведомляет НРД и Биржу о досрочном погашении Облигаций не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Сообщение о досрочном погашении Облигаций должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций.

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в следующие сроки с даты принятия решения единоличным исполнительным органом Эмитента о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента».

Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты, в которую производится досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

- (х) Раскрытие Эмитентом информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям Эмитент раскрывает информацию:

- об объеме неисполненных обязательств;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.

Данная информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций должно быть исполнено:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

- (xi) Раскрытие Эмитентом информации в форме ежеквартального отчета осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты окончания отчетного квартала.

В срок не более 45 (сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент обязан публиковать текст ежеквартального отчета на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 5 лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

Сведения о раскрытии Эмитентом ежеквартального отчета раскрываются в форме сообщения о существенном факте «О раскрытии эмитентом ежеквартального отчета» путем его опубликования в следующие сроки с даты опубликования текста ежеквартального отчета Эмитента на странице в сети Интернет:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

В случае обнаружения в ежеквартальном отчете, текст которого опубликован на странице в сети Интернет, недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение информации, Эмитент вправе внести в ежеквартальный отчет необходимые изменения и опубликовать текст ежеквартального отчета с внесенными изменениями на странице в сети Интернет взамен ранее опубликованного текста ежеквартального отчета.

Одновременно с опубликованием текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями на странице в сети Интернет должно быть опубликовано сообщение об изменении текста ежеквартального отчета. Сообщение об изменении текста ежеквартального отчета должно быть доступно на странице в сети Интернет с даты опубликования на странице в сети Интернет текста

ежеквартального отчета с внесенными изменениями и до истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа на странице в сети Интернет к тексту ежеквартального отчета, в который внесены изменения.

- (xii) Раскрытие Эмитентом информации в форме сообщений о существенных фактах осуществляется в случаях, порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

Раскрытие информации в форме сообщения о существенном факте должно осуществляться путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>, в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

Эмитент обязан обеспечить доступ любому заинтересованному лицу к информации, содержащейся в каждом из сообщений, в том числе в каждом из сообщений о существенных фактах, публикуемом Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Положением о раскрытии информации, а также в зарегистрированных Решении о выпуске ценных бумаг, Проспекте ценных бумаг и в изменениях и/или дополнениях к ним, уведомлении об итогах выпуска ценных бумаг, а также в ежеквартальном отчете, и консолидированной финансовой отчетности (при наличии), иных документах, обязательное раскрытие которых предусмотрено Положением о раскрытии информации, путем помещения их копий по месту нахождения постоянно действующего исполнительного органа Эмитента и Сервисного агента, а до окончания срока размещения – также в местах, указанных в рекламных сообщениях Эмитента, содержащих информацию о размещении Облигаций.

Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Положением о раскрытии информации, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и изменений и/или дополнений к ним, уведомления об итогах выпуска ценных бумаг, а также ежеквартального отчета, копию консолидированной финансовой отчетности (при наличии), копию иных документов, обязательное раскрытие которых предусмотрено Положением о раскрытии информации владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления соответствующего требования. Предоставляемая Эмитентом копия документа заверяется уполномоченным лицом Эмитента.

(xiii) Раскрытие Эмитентом информации о Дате начала амортизации осуществляется в форме сообщения о существенном факте путем опубликования в следующие сроки с Даты начала амортизации:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

(xiv) Порядок раскрытия информации об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации:

Эмитент раскрывает информацию об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты начала предоставления доступа к информации, раскрытой (опубликованной) Эмитентом на странице в сети Интернет по измененному адресу:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

Сообщение об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации, должно содержать:

- адрес страницы в сети Интернет, ранее использовавшейся Эмитентом для раскрытия информации;
- адрес страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации;
- дата, с которой Эмитент обеспечивает доступ к информации, раскрытой (опубликованной) на странице в сети Интернет по измененному адресу.

(xv) Информация об определении Эмитентом нового представителя владельцев Облигаций раскрывается путем опубликования сообщения в следующие сроки с даты принятия лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Эмитента, решения об определении нового представителя владельцев Облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

(xvi) Раскрытие информации о привлечении или замене организаций, оказывающих Эмитенту услуги посредника при исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям, в том числе платежных агентов, расчетных агентов, сервисных агентов и иных организаций:

Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О привлечении или замене организаций, оказывающих эмитенту услуги посредника при исполнении эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам эмитента, а также об изменении указанных сведений».

Раскрытие информации осуществляется путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

(xvii) Эмитент обязуется публиковать и обеспечивать доступ всех заинтересованных лиц к отчетам для инвесторов, предоставляемым Расчетным агентом на основании договора с Эмитентом, на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>, не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до Даты выплаты.

(xviii) Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения.

Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций, должно быть опубликовано Эмитентом в течение 5 (пяти) дней с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций, в Ленте новостей и на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>.

Публикация сообщения об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций, на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>, осуществляется после публикации данного сообщения в Ленте новостей.

(xix) В случае изменения состава и (или) размера предмета залога по Облигациям, Эмитент раскрывает сведения о таких изменениях в форме сообщения о существенном факте.

Моментом наступления существенного факта «Об изменении состава и (или) размера предмета залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением» является дата, на которую приходится последний день месяца, в котором произошло изменение состава и (или) размера предмета залога по Облигациям.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

(xx) Эмитент раскрывает информацию о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным в форме сообщений о существенных фактах в следующем порядке:

Сообщение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся раскрывается в следующие сроки с даты опубликования информации о признании выпуска ценных бумаг Эмитента несостоявшимся на странице регистрирующего органа в сети Интернет или дата получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

Сообщение о признании выпуска ценных бумаг недействительным раскрывается в следующие сроки получения Эмитентом вступившего в законную силу (дата вступления в законную силу полученного Эмитентом) судебного акта (решения, определения, постановления) о признании выпуска ценных бумаг недействительным:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

(xxi) Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте о включении эмиссионных ценных бумаг Эмитента в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам российским организатором торговли, или об их исключении из указанного списка, а также о включении в котировальный список российской биржи эмиссионных ценных бумаг Эмитента или об их исключении из указанного списка путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

(xxii) Раскрытие Эмитентом информации о Предмете залога (как данный термин определен ниже):

Эмитент Облигаций обязан обеспечить всем заинтересованным лицам по их требованию возможность ознакомления с информацией о Предмете залога (в том числе, о суммарном размере остатков сумм основного долга по Правам (требованиям) (как данный термин определен ниже), входящим в Предмет залога).

По требованию заинтересованного лица Эмитент обязан обеспечить такому лицу доступ к копии документа, содержащего информацию о Предмете залога и составленного на любую дату, в срок не позднее 7 (семи) дней с даты предъявления соответствующего требования.

8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

8.12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям в форме залога Предмета залога (как данный термин определен ниже), является Эмитент.

Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг для эмиссии облигаций с залоговым обеспечением. Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с залоговым обеспечением Эмитента отсутствуют.

Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям также обеспечено поручительством Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (далее и выше по тексту Проспекта ценных бумаг – «**Поручитель**»).

Сведения о Поручителе:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Корпорация «МСП»

ОГРН: 1147711000040

ИНН: 7750005919

Дата государственной регистрации: 20 июня 2014 года.

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва.

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 109074, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1

У Поручителя отсутствует обязанность по раскрытию информации о своей финансово-хозяйственной деятельности.

Сведения о Поручителе, предусмотренные разделами II (за исключением пункта 2.4), III, IV, V, VI, VII и IX части Б Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, приведены в Приложении № 3 к Проспекту ценных бумаг.

8.12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения.

С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций, раскрывается в порядке, установленном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Способ предоставленного обеспечения:

1. Залог Предмета залога (подробные сведения об условиях залога приведены в пункте 12.2.1 Решения о выпуске облигаций и п. 8.12.2.1 Проспекта ценных бумаг);

2. Поручительство (подробные сведения об условиях предоставляемого поручительства приведены в пункте 12.2.3 Решения о выпуске облигаций и п. 8.12.2.2 Проспекта ценных бумаг).

8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Исполнение обязательств по Облигациям обеспечивается залогом:

1) предмет залога:

- уступленные Эмитенту денежные требования по отношению к заемщику по Кредитным договорам МСБ (как данный термин определен ниже), в том числе, в связи с уплатой сумм основного долга и процентов за пользование кредитом, подлежащих уплате в соответствии с Кредитным договором МСБ («Права (требования)»);

- денежные требования (права) по договору банковского (залогового) счета, указанному в пп. (е) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг («Залоговый счет»),

в совокупности - «Предмет залога».

«Кредитные договоры МСБ» - означает кредитные договоры, договоры об открытии возобновляемой кредитной линии, договоры об открытии невозобновляемой кредитной линии, или иные подобные договоры о предоставлении заемщику кредита, заключенные между АО «МСП Банк» или иным лицом (в качестве кредитора) и заемщиками (далее также - «Заемщик» или «Заемщики»), одновременно соответствующие критериям, установленным в пп. в) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг и настоящем пункте Проспекта ценных бумаг ниже, на соответствующую дату перехода прав в отношении соответствующих Прав (требований) (далее – «Дата перехода прав (требований)»).

2) стоимость Предмета залога определяется как совокупность:

- суммы денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга и начисленных, но не оплаченных заемщиком, процентов за пользование кредитом в соответствии с Кредитным договором МСБ на дату расчета стоимости Предмета залога. При этом на Дату начала размещения Облигаций сумма денежных требований по уплате суммы непогашенного основного долга из Кредитных договоров МСБ составит не менее 7 250 000 000 (Семи миллиардов двухсот пятидесяти миллионов) рублей; и

- суммы денежных средств, находящихся на Залоговом счете на дату расчета стоимости Предмета залога.

3) оценка заложенного имущества оценщиком не проводилась;

4) залогом Предмета залога обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций процентного (купонного) дохода по Облигациям;

5) банковские реквизиты залогового счета, на который подлежат зачислению денежные суммы, полученные Эмитентом от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются Предметом залога по Облигациям:

Владелец счета (получатель средств): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3»
Номер счета: 40701810700220211980
ИНН получателя средств: 7704499244

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»
Сокращенное фирменное наименование: АО «МСП Банк»
Место нахождения: 115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79
Адрес для доставки корреспонденции: 115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79
БИК: 044525108
Корр. счет №: 30101810200000000108 в ГУ Банка России по ЦФО

Залог прав по соответствующему договору банковского счета возникает с момента уведомления АО «МСП Банк» о залоге путем направления уведомления по указанному выше адресу АО «МСП Банк» и предоставления АО «МСП Банк» копии Решения о выпуске ценных бумаг, зарегистрированного Банком России. Эмитент направляет указанные уведомления не позднее Даты начала размещения Облигаций.

Сведения о запретах и ограничениях по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете, а также исчерпывающий перечень и предельный размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет:

Денежные средства, зачисленные на Залоговый счет, могут быть использованы (списаны с Залогового счета) только для:

- исполнения обязательств по Облигациям класса «А»;

- осуществления следующих выплат:

- оплата налогов, в том числе оплата налога на добавленную стоимость, оплата сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания в связи с Правами (требованиями), обращением к поручителям в отношении Прав (требований) в размере не более 30 000 000 (Тридцати миллионов) рублей в год;
- выплата сумм, необходимых в соответствии с применимым законодательством РФ (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованным требованием органов государственной власти, вступившим в законную силу решением суда) в размере не более 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей в год;
- ежегодное вознаграждение Поручителя за предоставление поручительства в отношении Облигаций класса «А» в размере не более 1% (Одного процента) годовых от суммы номинальной стоимости Облигаций класса «А»;

- выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя в размере не более 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей;
- выплата ежегодного вознаграждения Бирже в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год;
- выплата единовременного вознаграждения Бирже за услуги по допуску Облигаций класса «А» к размещению и их включению в котировальный список в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей;
- выплата вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, включая компенсацию реального ущерба, причиненного таким кредитным организациям в связи с исполнением ими обязательств в рамках договоров об открытии счетов в размере не более 200 000 (Двухсот тысяч) рублей в год;
- первоначальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- выплата управляющей организации Эмитента ежемесячного вознаграждения, начиная с первой даты перехода Прав (требований) к Эмитенту и до даты полного погашения всех Облигаций класса «А» в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента за осуществление процедуры ликвидации Эмитента в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- вознаграждение управляющей организации Эмитента за раскрытие информации в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в год в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- дополнительное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей в год, исходя из фактического количества календарных дней в таком календарном году, в соответствии с договором, заключенным с управляющей организацией;
- компенсация расходов управляющей организации Эмитента в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год;
- первоначальное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в соответствии с договором, заключенным с бухгалтерской организацией;
- ежемесячное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента, начиная с первой даты перехода Прав (требований) к Эмитенту и до даты полного погашения всех Облигаций класса «А», в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год;

- дополнительное вознаграждение бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей в год;
- компенсация расходов бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение НРД в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год;
- единовременное вознаграждение НРД за оказание услуг по учету Облигаций класса «А» в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей;
- оплата услуг Представителя владельцев Облигаций в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в год;
- возмещение расходов Представителю владельцев Облигаций в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в год;
- оплата услуг аудитора Эмитента (в случае заключения соответствующего договора) в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в год;
- компенсация расходов лица, осуществляющего функции Сервисного агента, в размере не более 50 000 000 (Пятидесяти миллионов) рублей в год;
- ежемесячное вознаграждение лица, осуществляющего функции Сервисного агента, в размере не более 400 000 000 (Четырехсот миллионов) рублей в год;
- вознаграждение Хранителя и компенсация расходов в размере не более 3 000 000 (Трех миллионов) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение лица, осуществляющего функции Расчетного агента, в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в год;
- выплаты третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности и не противоречат Закону о РЦБ, в том числе, необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, в размере не более 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей в год;
- вознаграждение за оказание услуг по публикации информации в сети Интернет в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в год;
- выплаты в пользу Сервисного агента в счет погашения предоставленных кредитов, уплаты процентов (плат за пользование кредитом) и комиссий по предоставленным кредитам в размере не более 9 000 000 000 (Девяти миллиардов) рублей в год;
- ежегодные расходы, связанные с направлением, подготовкой и регистрацией уведомлений о залоге, направляемых нотариусу в связи настоящим выпуском Облигаций (при наличии таких уведомлений) в размере не более 55 000 000 (Пятидесяти пяти миллионов) рублей;
- единовременная оплата государственных пошлин, связанных с регистрацией выпуска Облигаций класса «А», в размере не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей;

- вознаграждение за поддержание интернет-сайта Эмитента не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
- осуществления выплат в пользу АО «МСП Банк» в целях исполнения обязательств перед АО «МСП Банк» по оплате покупной цены за Дополнительные кредиты МСБ (как данный термин определен ниже) в размере не более 65 000 000 000 (Шестидесяти пяти миллиардов) рублей в год;
- вознаграждение лицу, оказывающему услуги андеррайтера и/или маркет-мейкера, в размере не более 12 000 000 (Двенадцати миллионов) рублей в год;
- вознаграждение юридическому консультанту в связи с исполнением обязательств по Облигациям или для обеспечения деятельности Эмитента в размере не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей в год.

Предельные величины расходов, перечисленных выше, увеличиваются на сумму НДС, рассчитанную по ставке НДС, действующей на момент принятия Эмитентом к учету соответствующих расходов в соответствии с законодательством Российской Федерации.

- перечисления (возврата) денежных средств, ошибочно зачисленных на счет Эмитента в размере такой ошибочно зачисленной на счет Эмитента суммы.

Критерии денежных требований, которые Эмитент вправе приобретать без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм:

Эмитент вправе до даты наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как эти термины определены в п. 17.1 Решения о выпуске ценных бумаг) приобретать у АО «МСП Банк» денежные требования по Кредитным договорам МСБ, соответствующие критериям прав (требований), указанным в пп. в) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг и в настоящем пункте ниже (далее вместе - **«Критерии прав (требований)»**) (**«Дополнительные кредиты МСБ»**), без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных средств.

«Кредит МСБ» - означает денежные средства, предоставленные Заемщику в соответствии с Кредитным договором МСБ.

«ОКВЭД2» - Общероссийский классификатор видов экономической деятельности ОК 029-2014 (КДЕС Ред. 2, утвержденный Приказом Росстандарта № 14-ст от 31 января 2014 года). Для целей настоящего Проспекта ценных бумаг под Классом, Подклассом и Группой экономической деятельности понимается, соответственно, совокупность входящих в Класс подклассов, групп, подгрупп и видов экономической деятельности, совокупность входящих в Подкласс групп, подгрупп и видов экономической деятельности, и совокупность входящих в Группу подгрупп и видов экономической деятельности в соответствии с ОКВЭД2.

Общие критерии:

1. Право (требование) является денежным обязательством Заемщика по Кредиту МСБ, выданному и подлежащему погашению в рублях.
2. Кредитный договор МСБ налагает на Заемщика законные, действительные и подлежащие исполнению в принудительном порядке обязательства.

3. Заемщик выполняет все свои обязательства, указанные в Кредитном договоре МСБ.
4. Кредит МСБ предоставлен в целях финансирования предпринимательской деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства, определяемых в соответствии с Федеральным законом № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» от 24.07.2007 (далее в настоящем пункте «**Закон о развитии МСП**») и включенных в Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства, формируемый Федеральной налоговой службой России согласно Федеральному закону от 29.12.2015 № 408-ФЗ.
5. АО «МСП Банк» является законным владельцем Права (требования).
6. По состоянию на Дату перехода прав (требований) Право (требование) не находится в залоге, не установлено ограничений в части передачи Права (требования) АО «МСП Банк».
7. В отношении Права (требования) отсутствуют судебные споры.
8. Отсутствует вступившее в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным;
9. АО «МСП Банк» неизвестно о фактах совершения мошенничества или искажения информации в отношении Кредита МСБ третьими лицами.
10. Величина задолженности по Кредиту МСБ по состоянию на Дату перехода прав (требований) составляет не более 20% (двадцати процентов) от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту на соответствующую Дату перехода прав (требований) по такому Кредиту МСБ.
11. АО «МСП Банк» не получал заявлений Заемщиков о полном досрочном погашении Кредита МСБ более чем за 5 рабочих дней до Даты перехода прав (требований).
12. По состоянию на Дату перехода прав (требований) Заемщик осуществил не менее двух плановых платежей в соответствии с графиком платежей по Кредиту МСБ (в счет уплаты процентов и (или) погашения основного долга) (за исключением Кредитов МСБ, выданных в соответствии с Правилами предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019–2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2018 г. № 1764).
13. Срок действия Кредитного договора МСБ составляет не более 120 (ста двадцати) месяцев.
14. В течение 12 (двенадцати) месяцев до Даты перехода прав (требований) отсутствуют нарушения обязательств Заемщика по внесению платежей более чем на 5 (пять) календарных дней.
15. В течение 12 (двенадцати) месяцев до Даты перехода прав (требований) Заемщик допустил нарушение обязательств по внесению платежей не более чем три раза.

16. По состоянию на Дату перехода прав (требований) отсутствуют основания для зачета или иного уменьшения любых платежей по Кредиту МСБ.
17. По состоянию на Дату перехода прав (требований) соответствующее Право (требование) не признавалось Дефолтным правом (требованием), не выводилось из состава Портфеля или, находясь в Портфеле, не было исполнено за счет выдачи новых кредитов Заемщику или связанным с ним компаниям.
18. Процентная ставка по Кредиту МСБ является фиксированной (не имеет переменных составляющих) и составляет не менее 6% (шести процентов) годовых.
19. В случае, если договором залога, обеспечивающим исполнение обязательств Заемщика, заключенным в отношении Кредитного договора МСБ, предусмотрено обязательное страхование залогодателем имущества, переданного в залог, на Дату перехода прав (требований) соответствующий договор страхования является действующим, и по нему отсутствует просроченная задолженность по уплате страховой премии.
20. Кредит МСБ не подлежит полному погашению единовременным платежом в конце срока действия Кредитного договора МСБ.

Квалификационные требования к Кредитным договорам МСБ:

21. Кредитный договор МСБ, договоры залога (договоры ипотеки), договоры поручительства, независимых гарантий и прочие договоры, обеспечивающие исполнение обязательств Заемщика, заключенные в отношении Кредитных договоров МСБ, соответствуют стандартной документации АО «МСП Банк» или иного кредитора по Кредитному договору МСБ, утвержденной и применяемой в соответствии с внутренними документами АО «МСП Банк» или иного кредитора по Кредитному договору МСБ (соответственно) по состоянию на дату подписания соответствующего договора или в случае отличия таких договоров от стандартной документации АО «МСП Банк» или иного кредитора по Кредитному договору МСБ, такие отличия были согласованы в соответствии с внутренними документами и процедурами АО «МСП Банк» или иного кредитора по Кредитному договору МСБ (соответственно), применяемыми по состоянию на дату подписания соответствующего договора и/или дополнительных соглашений/изменений к ним.
22. Кредитный договор МСБ, договоры залога (договоры ипотеки), договоры поручительства, независимых гарантий и прочие договоры, обеспечивающие исполнение обязательств Заемщика, заключенные в отношении Кредитных договоров МСБ, составлены в письменной форме, регулируются законодательством Российской Федерации и содержат все существенные условия, предусмотренные законодательством Российской Федерации.
23. Каждый Кредитный договор МСБ и каждый Заемщик идентифицируются информационной системой АО «МСП Банк».
24. Кредитный договор МСБ не содержит положений, предусматривающих обязанность АО «МСП Банк» предоставить отсрочку и/или продление срока выданного Кредита МСБ, отсрочку уплаты процентов за пользование Кредитом МСБ, возможность обратной амортизации или иной реструктуризации обязательств Заемщика по Кредитному договору МСБ.

25. Кредитный договор МСБ не содержит положений, обязывающих АО «МСП Банк» или иного кредитора по Кредитному договору МСБ выдавать Заемщику дополнительные кредиты (за исключением предоставления кредитов в рамках договоров об открытии кредитной линии, предоставленных по Кредитным договорам МСБ).
26. Кредитный договор МСБ не содержит ограничений на уступку Прав (требований), в том числе не содержит условие о необходимости согласия Заемщика или о необходимости уведомления Заемщика для действительности уступки.
27. Договоры залога (в том числе, ипотеки), обеспечивающие исполнение обязательств по Кредитным договорам МСБ, не предусматривают возможность отчуждения Предмета залога без письменного согласия кредитора по Кредитному договору МСБ, за исключением договоров залога товаров в обороте.
28. АО «МСП Банк» по результатам проверки, проводимой в соответствии с внутренними документами АО «МСП Банк», действующими на дату проведения проверки, не выявлено событий и фактов, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на исполнение Заемщиком своих обязательств по Кредиту МСБ или на право кредитора получить удовлетворение за счет средств от продажи предмета залога в случае обращения взыскания. АО «МСП Банк» на Дату перехода прав (требований) не известно о наступлении событий и фактов, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на исполнение Заемщиком своих обязательств по Кредиту МСБ или на право кредитора получить удовлетворение за счет обращения взыскания на Предмет залога.
29. Поручительства региональных фондов, гарантии Акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий», реорганизованного в Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (Корпорация МСП) (ОГРН 1147711000040), а также независимые гарантии иных лиц, которыми обеспечены определенные Кредиты МСБ, налагают на соответственно поручителей и/или гарантов законные, действительные и подлежащие исполнению в принудительном порядке обязательства. Для перехода прав по указанным гарантиям и/или поручительствам в пользу Эмитента не требуется получения согласия поручителя и/или гаранта и/или совершения иных действий, кроме передачи Прав (требований) из соответствующих Кредитов МСБ, а в случаях, когда такое согласие или совершение иных действий необходимо, согласие было получено и/или необходимые действия были совершены АО «МСП Банк».
30. Права собственности Заемщиков или иных лиц, предоставивших недвижимое имущество в качестве обеспечения по Кредитам МСБ, были должным образом зарегистрированы в Едином государственном реестре недвижимости. Права АО «МСП Банк» как залогодержателя по договорам ипотеки были должным образом зарегистрированы в Едином государственном реестре недвижимости.

Квалификационные требования к Заемщикам:

31. Заемщик полностью соответствует критериям андеррайтинга, изложенным во внутренней кредитной политике АО «МСП Банк», а также соответствующих операционных и андеррайтинговых процедурах АО «МСП Банк», действующих на момент подписания Заемщиком Кредитного договора МСБ.

32. Заемщик является полностью дееспособным физическим лицом (индивидуальным предпринимателем) или юридическим лицом, учрежденным в соответствии с российским законодательством, и выступает стороной Кредитного договора МСБ в качестве заемщика.
33. Заемщик (индивидуальный предприниматель) по состоянию на Дату перехода прав (требований) не объявлен умершим и не признан безвестно отсутствующим.
34. Заемщик или связанная с Заемщиком компания не признан(а) банкротом в соответствии с законодательством Российской Федерации, по отношению к ним не применяются процедуры банкротства, предусмотренные законодательством о банкротстве, отсутствуют признаки неплатежеспособности или информация о невозможности исполнения обязательств перед АО «МСП Банк».
35. По состоянию на Дату перехода прав (требований) Заемщик или связанная с Заемщиком компания не имеет просроченной задолженности сроком более 5 (пяти) календарных дней по другим кредитам, выданным АО «МСП Банк».
36. Заемщик не является работником АО «МСП Банк» или аффилированным лицом АО «МСП Банк».

б) оригиналы (подлинники) документов, удостоверяющих закладываемые Права (требования) по Кредитным договорам МСБ, будут переданы Сервисному агенту, указанному в п. 12.2.2 Решения о выпуске ценных бумаг, в дату перехода к Эмитенту Прав (требований);

Эмитент также будет передавать на ответственное хранение копии Кредитных договоров МСБ и копии договоров залога/поручительства, заключенных для обеспечения исполнения обязательств должниками по Кредитным договорам МСБ, Обществу с ограниченной ответственностью «РЕГИОН Финанс» (ОГРН 1117746697090) (далее также - «Хранитель»). Хранитель будет осуществлять хранение переданных Эмитентом документов и проверку соответствия переданных на хранение документов реестру уступаемых Эмитенту Прав (требований).

7) владельцы Облигаций имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости заложенного имущества, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации заложенного имущества, преимущественно перед другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом). Возможность изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена;

8) страхование риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым Правам (требованиям), не проводилось;

9) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям обращение взыскания на Предмет залога осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, в том числе, Законом о рынке ценных бумаг (с изменениями и дополнениями).

При обращении взыскания на заложенные права по договорам банковского счета требования залогодержателя удовлетворяются путем списания денежных средств с соответствующего Залогового счета и направления указанных денежных средств на исполнение обязательств по Облигациям.

Денежные средства, полученные от реализации Предмета залога, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

В случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, составляющее Предмет залога, должно перейти в собственность владельцев Облигаций, оно переходит в общую собственность соответствующих владельцев Облигаций.

После осуществления Эмитентом выплаты владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и процентного (купонного) дохода за счет денежных средств, вырученных от реализации Предмета залога, или перехода имущества, составляющего Предмет залога, в общую долевую собственность владельцев Облигаций, владельцы Облигаций подают поручение на перевод Облигаций со своего счета депо на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД.

10) иные условия залога:

Эмитент вправе на условиях, указанных в подпункте м) пункта 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, продавать (уступать) Сервисному агенту:

- Дефолтные требования (как данный термин определен ниже);
- Права (требования), отнесенные к III - V категории качества в соответствии с Положением Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (с изменениями и дополнениями) (далее – «**Положение 590-П**»);
- Права (требования), которые не являются Дефолтными требованиями и не отнесенные к III - V категории качества в соответствии с Положением 590-П, при условии, что совокупный остаток суммы основного долга по таким Правам (требованиям) и сумма начисленных, но не оплаченных заемщиком, процентов в отношении таких Прав (требований), выкупленных Сервисным агентом с начала календарного года, на момент выкупа соответствующего Права (требования), не превышает 20 (двадцати) процентов от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита. При этом общий объем (накопленным итогом за весь период существования Облигаций) Прав (требований), которые подлежат продаже в соответствии с данным пунктом, не превышает 30 (тридцати) процентов от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита;
- Права (требования), в отношении которых выявлено несоответствие Критериям прав (требований) по состоянию на Дату перехода прав (требований).

«**Дефолтное требование**» означает Право (требование), в отношении которого наступило любое из указанных ниже событий:

- (а) заемщик нарушил срок внесения платежей более чем на 29 (двадцать девять) календарных дней; или
- (б) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что вступило в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным; или
- (в) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что заемщик признан несостоятельным (банкротом) или в отношении заемщика возбуждена процедура ликвидации или банкротства.

Уступка (продажа) Дефолтных требований и Прав (требований), которые не являются Дефолтными требованиями, осуществляется по цене, равной совокупному остатку суммы основного долга по таким Правам (требованиям) (Дефолтным требованиям), и сумме начисленных, но не оплаченных заемщиком, процентов в отношении таких Прав (требований) (Дефолтных требований), и сумме требований по уплате не оплаченных заемщиком комиссий, предусмотренных условиями Кредитных договоров МСБ, за оказанные заемщику услуги по соответствующим Правам (требованиям) (Дефолтным требованиям) на дату такой уступки. Покупная цена за Права (требования) (Дефолтные требования) должна быть уплачена и фактически получена Эмитентом до перехода прав к Сервисному агенту в отношении Прав (требований) (Дефолтных требований).

Эмитент вправе в случае наступления События оригинатора (как этот термин определен ниже), а также в любое время после Даты начала амортизации на условиях, указанных в подпункте м) пункта 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, продать (уступить) Права (требования) третьему лицу, в том числе Сервисному агенту, при условии, что цена, полученная от продажи (уступки) Прав (требований), будет достаточна для исполнения обязательств по Облигациям в полном объеме (включая начисленные проценты), а также для оплаты всех расходов Эмитента, связанных с его уставной деятельностью в соответствии с пп. ж) п.12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Событие оригинатора означает принятие после Даты окончания размещения Облигаций нормативных актов и/или изменений к существующим нормативным актам, в результате которых в связи с обращением Облигаций на деятельность АО «МСП Банк» («Банк») будет оказано существенное негативное влияние. Указанные акты должны (i) изменять порядок расчета или значения обязательных нормативов банка так, чтобы они приводили к увеличению нагрузки на капитал Банка по сравнению с нагрузкой, которая была у Банка на Дату окончания размещения Облигаций, в связи с отражением на балансе Банка активов или обязательств в связи со сделкой секьюритизации (включая Облигации или займы/кредиты, предоставляемые для целей приобретения Прав (требований)); и/или (ii) изменять порядок формирования и/или размеры обязательных резервов по ссудной задолженности, приводящих к существенному увеличению размеров обязательных резервов для Банка в связи с наличием ссудной задолженности по сделке секьюритизации; и/или (iii) вводить или приводить к увеличению налогообложения Банка в результате наличия у Банка указанных выше в настоящем абзаце обязательств и/или активов (включая Облигации или займы/кредиты, предоставленные для целей приобретения Прав (требований)).

После наступления События оригинатора допускается только одновременная продажа (уступка) всех Прав (требований), составляющих Предмет залога, продажа (уступка) отдельных Прав (требований) не допускается.

8.12.2.2. Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» обеспечено также поручительством.

Сведения о Поручителе:

Полное фирменное наименование:

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»

Сокращенное фирменное наименование:

АО «Корпорация «МСП»

Место нахождения:

Российская Федерация, город Москва

Адрес для направления почтовой корреспонденции:	109074, город Москва, Славянская площадь, дом 4, строение 1
ИНН:	7750005919
ОГРН:	1147711000040
Дата внесения записи о создании Поручителя в Единый государственный реестр юридических лиц:	20.06.2014
Телефон:	+7 (495) 698 98 00
Факс:	+7 (495) 698 98 01
Электронная почта:	info@corpmsp.ru
Адрес страницы в сети Интернет:	https://corpmsp.ru/

У Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» отсутствует обязанность по раскрытию информации о своей финансово-хозяйственной деятельности.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям:

Исполнение обязательств по Облигациям обеспечивается поручительством Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства».

Способ обеспечения: Поручительство.

Размер предоставляемого поручительства ограничивается 6 000 000 000 (Шестью миллиардами) рублей.

Обязательства по Облигациям класса «А», исполнение которых обеспечивается поручительством, определены Офертой Поручителя, приведенной ниже в настоящем пункте;

Условия предоставляемого обеспечения, в том числе порядок предъявления требований к поручителю в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств перед владельцами облигаций: к отношениям, связанным с обеспечением Облигаций класса «А», применяются нормы права Российской Федерации. Все споры, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Поручителем своих обязанностей, подсудны судам Российской Федерации.

Порядок предъявления требований к поручителю в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств перед владельцами облигаций: определен Офертой Поручителя, приведенной ниже в настоящем пункте.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций класса «А» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «А», предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы Облигаций класса «А» или Представитель владельцев Облигаций вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации;

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность;

Срок действия поручительства:

- до истечения 1 (одного) года с даты, следующей за датой погашения Облигаций, или

- если Облигации будут погашены в полном объеме до даты погашения Облигаций, до истечения 1 (одного) года с даты, следующей за датой погашения всех Облигаций.

Иные условия поручительства:

Облигация предоставляет ее владельцу все права, возникающие из обеспечения по Облигации класса «А».

С переходом прав на Облигацию класса «А» к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из обеспечения по Облигации класса «А».

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию класса «А» является недействительной.

Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А», считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на Облигации класса «А», при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

Положения Решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и п. 8.12.2.2 Проспекта являются предложением Поручителя заключить договор поручительства на изложенных ниже условиях (далее – «**Оферта Поручителя**»).

Вознаграждение Поручителя определяется и уплачивается в соответствии с договором о предоставлении поручительства, заключаемым Поручителем с Эмитентом.

ОФЕРТА ПОРУЧИТЕЛЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ КЛАССА «А»

1. Термины и определения

Термины и определения, употребляемые в настоящей Оферте Поручителя по Облигациям класса «А» (далее – Оферта Поручителя), имеют следующие значения, независимо от употребления в единственном или множественном числе:

«**Владелец Облигаций**» означает лицо, которому Облигации класса «А» принадлежат на праве собственности или ином вещном праве, или его представитель;

«**Дата выплаты**» имеет значение, которое дано одноименному понятию в пункте 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А»;

«**Дата погашения**» означает дату, в которую, согласно пункту 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А», Облигации класса «А» подлежат полному погашению;

«**Депозитарий**» означает Небанковскую кредитную организацию акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющую централизованное хранение Сертификата и учет прав на Облигации класса «А»;

«**Облигации**» или «**Облигации класса «А»**» означает неконвертируемые документарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», эмитентом которых является Эмитент, и обязательства по которым в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А» являются обязательствами первой очереди, то есть исполняются перед иными обязательствами Эмитента по Младшему финансированию;

«Младшее финансирование» означает кредит (кредитную линию), предоставленный Оригинатором Эмитенту на цели оплаты части покупной цены пула Кредитов, составляющих залоговое обеспечение Облигаций, срок исполнения обязательств по уплате основного долга которого наступает после исполнения обязательств по Облигациям;

«Обязательства по Облигациям» означает предусмотренные Решением о выпуске Облигаций класса «А» обязательства Эмитента по выплате Владелецам Облигаций номинальной стоимости Облигаций, в том числе досрочному погашению Облигаций, выплате купонного дохода по Облигациям и уплате процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом указанных выше обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и купонного дохода по Облигациям;

«Объем Неисполненных Обязательств» означает сумму неисполненных Эмитентом Обязательств по Облигациям в совокупном размере, не превышающем 6 000 000 000 (Шести миллиардов) рублей, в случае наступления События Неисполнения Обязательств. Объем Неисполненных Обязательств определяется на дату перевода денежных средств со счета Поручителя на банковский счет Владельца Облигаций, указанный в Требовании;

«Положение о раскрытии информации» означает «Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 № 454-П), или иной нормативный правовой акт, регламентирующий порядок и условия раскрытия информации эмитентами ценных бумаг, действующий на соответствующую дату;

«Поручитель» означает Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (ОГРН 1147711000040), предоставляющее поручительство по Обязательствам по Облигациям на условиях, предусмотренных настоящей Офертой Поручителя;

«Правила Депозитария» означает Условия осуществления депозитарной деятельности Депозитария (в действующей на соответствующий момент времени редакции), утвержденные Депозитарием, размещенные на сайте Депозитария по адресу страницы в сети Интернет: <http://www.nsd.ru/>, либо иной документ, утвержденный Депозитарием, в соответствии с которым Депозитарий осуществляет депозитарную деятельность в соответствующий момент времени;

«Проспект ценных бумаг» означает проспект ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А», утвержденный решением единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3», принятым 15 ноября 2019 года, решение от 15 ноября 2019 года № 01/01/2019/SFO MOS SME 3;

«Решение о выпуске Облигаций класса «А» означает Решение о выпуске Облигаций класса «А», утвержденное решением единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3», принятым 15 ноября 2019 года, решение от 15 ноября 2019 года № 01/01/2019/SFO MOS SME 3;

«Сертификат» означает единый документ, выпущенный Эмитентом, удостоверяющий совокупность прав на все Облигации класса «А» и подлежащий обязательному централизованному хранению в Депозитарии. Образец данного документа приводится в приложении к Решению о выпуске Облигаций класса «А»;

«Событие Неисполнения Обязательств» означает любое из следующих обстоятельств:

- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигаций на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;

«Список» означает список лиц, являющихся владельцами Облигаций, составляемый Депозитарием;

«Требование» означает требование Владельца Облигаций об исполнении Обязательств по Облигациям, которое может быть направлено Поручителю в случае наступления События Неисполнения Обязательства;

«Эмитент» означает Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3», являющееся эмитентом Облигаций.

2. Общие условия поручительства

- 2.1. Поручительство предоставляется Поручителем в обеспечение исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям, исполнение обязательств по которым обеспечивается также залогом денежных требований к субъектам малого и среднего предпринимательства.
- 2.2. Обязательства Поручителя распространяются только на случаи наступления События Неисполнения Обязательств.
- 2.3. Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед Владельцами Облигаций.
- 2.4. Поручитель обязуется отвечать за неисполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям в Объеме Неисполненных Обязательств.

3. Условия и порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем при неисполнении / ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательства по выплате в полном размере купонного дохода по Облигациям и/или части непогашенной номинальной стоимости Облигаций

3.1. Условия удовлетворения Поручителем Требований Владельцев Облигаций

- 3.1.1. В случае наступления События Неисполнения Обязательств Поручитель рассматривает только Требования, удовлетворяющие следующим условиям:

- 3.1.1.1. Требование может быть подано только Владельцами Облигаций, права которых на Облигации учитываются непосредственно на счете депо в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария.

- 3.1.1.2. Требование должно быть составлено по форме, приведенной в Приложении № 1 к настоящей Оферте Поручителя, являющемся неотъемлемой частью настоящей Оферты Поручителя, либо в произвольной форме, но содержать информацию, предусмотренную пунктом 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя. Форма Требования подлежит размещению на сайте в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>.

Требование должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом). При этом Требование, предъявляемое юридическим лицом, также должно быть скреплено его печатью (при ее наличии).

3.1.1.3. Если Требование составлено не по форме Приложения №1 к настоящей Оферте Поручителя, то в Требовании должны быть указаны:

- фамилия, имя, отчество (для физических лиц) Владельца Облигаций;
- наименование (для юридических лиц) Владельца Облигаций;
- ИНН Владельца Облигаций (при наличии);
- полный адрес фактического места жительства (для физических лиц);
- полный адрес фактического места нахождения (для юридических лиц);
- место нахождения (для юридических лиц);
- номер контактного телефона и номер факса (при наличии);
- реквизиты банковского счета Владельца Облигаций (номер счета; наименование банка, в котором открыт счет; корреспондентский счет банка, в котором открыт счет; банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет);
- сумма предъявляемых к выплате денежных средств с разбивкой на задолженность по выплате части непогашенной номинальной стоимости и/или по выплате процентного (купонного) дохода;
- количество Облигаций (в штуках), в отношении которых предъявляется Требование;
- подтверждение, что в отношении Облигаций отсутствуют обременения и ограничения, в том числе залог или арест, либо указание на то, что такие обременения или ограничения существуют.

3.1.1.4. К Требованию должны прилагаться:

- а) документы, удостоверяющие право собственности Владельца Облигаций на его Облигации (копия выписки по счету депо Владельца Облигаций в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария, заверенная соответствующим депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);

в выписке по счету депо должно быть указано количество Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций по состоянию на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил / не полностью исполнил свои Обязательства по Облигациям;

в случае предъявления Требования уполномоченным лицом Владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие

полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца Облигаций;

- б) для Владельца Облигаций – юридического лица – нотариально удостоверенные копии устава, свидетельства о государственной регистрации и (или) внесении сведений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выписку из ЕГРЮЛ по состоянию не ранее чем за 30 (Тридцать) дней до даты предъявления Требования, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего Требование;
- с) для Владельца Облигаций – физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

3.1.1.5. Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус Владельца Облигаций, а также наличие у Владельца Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Поручителю указанных документов Поручитель не несет ответственности за неприменение соответствующих льготных ставок налогообложения.

3.1.1.6. Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (в том числе путем проставления на них апостиля), и сопровождаться нотариально удостоверенным переводом на русский язык.

3.1.1.7. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлены лично Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом) под расписку по адресу: 109074, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1. В случае изменения адреса, указанного в настоящем пункте, сведения об этом подлежат сообщению Поручителем Эмитенту в день таких изменений и раскрываются последним в соответствии с Положением о раскрытии информации, Решением о выпуске Облигаций класса «А» и Проспектом ценных бумаг.

3.1.2. Датой подтвержденного получения Поручителем Требования признается:

- а) для Требования, доставленного лично Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом) или направленного Владельцем Облигаций Поручителю курьером под расписку, – дата, указанная в отметке Поручителя о принятии Требования;
- б) для Требования, направленного заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, – дата получения Требования, указанная в уведомлении о вручении.

3.2. Порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем.

3.2.1. В случае если Требование предъявлено Поручителю не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств Поручитель рассматривает Требование в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты предъявления Поручителю

Требования. В случае если Требование предъявлено Поручителю позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, но в течение срока действия поручительства, Поручитель рассматривает Требование в течение 6 (Шести) календарных месяцев с даты предъявления Поручителю Требования. При этом дата предъявления Поручителю Требования определяется в соответствии с пунктом 3.1.2 настоящей Оферты Поручителя. Предъявленные Требования рассматриваются Поручителем в хронологическом порядке их получения.

- 3.2.2. Исполнение поручительства в соответствии с настоящим разделом Оферты Поручителя производится только в пользу Владельцев Облигаций, являвшихся таковыми по состоянию на конец операционного дня предшествующего Дате выплаты, в которую в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А» Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, за исключением обязательств, предусмотренных разделом 4 настоящей Оферты Поручителя.

Поручитель для исполнения обязательств Эмитента по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, за исключением обязательств, предусмотренных разделом 4 настоящей Оферты Поручителя, на основании доверенности, выданной Эмитентом, запрашивает у Депозитария Список по состоянию на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций.

При этом расходы по формированию Списка владельцев облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Исполнение поручительства по отношению к Владельцу Облигаций, включенному в Список по состоянию на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, при условии выполнения требований п. 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя.

- 3.2.3. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 3.2.1 настоящей Оферты Поручителя, письменно сообщает о принятом решении Владельцу Облигаций путем направления соответствующего уведомления заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении или курьерской службой по адресу, указанному в Требовании, либо по факсу, указанному в Требовании.

После этого Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, осуществляет платеж в Объеме Неисполненных Обязательств на банковский счет Владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании.

Независимо от того, в каком размере заявлено Требование, исполнение денежного обязательства Поручителем за Эмитента осуществляется в Объеме Неисполненных Обязательств, который устанавливается Поручителем в соответствии с Офертой Поручителя.

- 3.2.4. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено направлением Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.3.2.5 настоящей Оферты Поручителя.

В случае направления Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.3.2.5 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель направляет Владельцу Облигаций мотивированный отказ от исполнения такого Требования в порядке, указанном в пункте 3.2.3. настоящей Оферты Поручителя. При этом любые расходы Поручителя по такому уведомлению Владельца Облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Направление Поручителем мотивированного отказа от исполнения Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.3.2.5 настоящей Оферты Поручителя, не препятствует Владельцу Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

- 3.2.5. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

- a) Требование оформлено не в соответствии с пунктом 3.1.1.2 настоящей Оферты Поручителя, в том числе, если не в полном объеме указаны сведения, перечисленные в пункте 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя;
- b) Документы, которые должны прилагаться к Требованию в соответствии с Офертой Поручителя, представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;
- c) Требование содержит недостоверные данные;
- d) Владелец Облигаций не указан в Списке.

- 3.2.6. Обязательства по поручительству исполняются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.

- 3.2.7. Сумма произведенного Поручителем платежа, недостаточная для полного удовлетворения надлежащим образом предъявленного Требования, направляется в рамках Объемы Неисполненных Обязательств, пропорционально в расчете на каждую Облигацию, указанную в данном Требовании:

- в первую очередь – на выплату процентного (купонного) дохода, начисленного и причитающегося Владельцу Облигации;
- во вторую очередь – на выплату непогашенного остатка номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций;

- в третью очередь – на выплату предусмотренных Решением о выпуске Облигаций класса «А» процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям.

- 3.2.8. В случае если предоставленные Поручителю Владелец Облигаций реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Поручителем за Эмитента Обязательств по Облигациям, не позволяют Поручителю своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

4. Условия и порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем при неисполнении / ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательства по полному (в том числе досрочному) погашению Облигаций

4.1. Условия удовлетворения Поручителем Требований Владелец Облигаций

- 4.1.1. В случае наступления События Неисполнения Обязательства в отношении полного (в том числе досрочного) погашения Облигаций Поручитель рассматривает только Требования, удовлетворяющие следующим условиям:

4.1.1.1. Требование может быть подано только Владейцами Облигаций, права которых на Облигации учитываются непосредственно на счете депо в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария.

4.1.1.2. Требование должно быть составлено по форме, приведенной в Приложении №1 к настоящей Оферте Поручителя, являющемуся неотъемлемой частью настоящей Оферты Поручителя, либо в произвольной форме, но содержать следующую информацию:

- сведения, предусмотренные пунктом 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя;
- реквизиты банковского счета Владельца Облигаций или его уполномоченного лица, указанные по правилам Депозитария для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам;
- сведения об обременениях Облигаций на дату подачи Требования (залоге или аресте, каких-либо иных обременениях, правах третьих лиц или иных юридических ограничениях в пользу какого-либо лица, и имеющихся у Владельца Облигаций договоренностях об установлении таких залогов, обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений);
- реквизиты счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или его номинальному держателю, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям отправителя и получателя с

контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным Депозитарием.

Форма Требования подлежит размещению на сайте в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053>.

Требование должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом). При этом Требование, предъявляемое юридическим лицом, также должно быть скреплено его печатью (при ее наличии).

4.1.1.3. К Требованию должны прилагаться:

- a) документы, удостоверяющие право собственности Владельца Облигаций на его Облигации (копия выписки по счету депо Владельца Облигаций в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария, заверенная соответствующим депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации).

В выписке по счету депо должно быть указано количество Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций в разбивке по разделам счета депо, на котором учитываются Облигации. Дата, на которую составлена выписка, не должна быть ранее даты наступления События Неисполнения Обязательств;

- b) в случае предъявления Требования уполномоченным лицом Владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца Облигаций;
- c) для Владельца Облигаций – юридического лица – нотариально удостоверенные копии устава, свидетельства о государственной регистрации и (или) внесении сведений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выписку из ЕГРЮЛ по состоянию не ранее чем за 30 (Тридцать) дней до даты датирования Требования, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего Требование;
- d) для Владельца Облигаций – физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

4.1.1.4. Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус Владельца Облигаций, а также наличие у Владельца Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Поручителю указанных документов Поручитель не несет ответственности за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

4.1.1.5. Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (в том числе путем проставления на них

апостиля), и сопровождаться нотариально удостоверенным переводом на русский язык.

4.1.1.6. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлены лично Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом) под расписку по адресу: 109074, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1. В случае изменения адреса, указанного в настоящем пункте, сведения об этом подлежат сообщению Поручителем Эмитенту в день изменения адреса и раскрываются последним в соответствии с Положением о раскрытии информации, Решением о выпуске Облигаций класса «А» и Проспектом ценных бумаг.

4.2. Порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем.

4.2.1. В случае если Требование предъявлено Поручителю не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, Поручитель рассматривает Требование в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты предъявления Поручителю Требования. В случае если Требование предъявлено Поручителю позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, но в течение срока действия поручительства, Поручитель рассматривает Требование в течение 6 (Шести) календарных месяцев с даты предъявления Поручителю Требования. При этом дата предъявления Поручителю Требования определяется в соответствии с пунктом 3.1.2 настоящей Оферты Поручителя. Предъявленные Требования рассматриваются Поручителем в хронологическом порядке их получения.

4.2.2. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, письменно сообщает о принятом решении Владелец Облигаций путем направления соответствующего уведомления заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении или курьерской службой по адресу, указанному в Требовании, либо по факсу, указанному в Требовании.

В уведомлении Поручитель указывает реквизиты, необходимые Владелец Облигаций или его уполномоченному лицу, для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций, подлежащих погашению, сумму платежа, а также Дату исполнения как она определена в пункте 4.2.8 настоящей оферты Поручителя.

Независимо от того, в каком размере заявлено Требование, исполнение денежного обязательства Поручителем за Эмитента осуществляется в Объеме Неисполненных Обязательств.

4.2.3. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено направлением Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, или неисполнением Владелец Облигаций обязанностей, предусмотренных пунктом 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя.

В случае направления Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель направляет Владельцу Облигаций мотивированный отказ от исполнения такого Требования в порядке, указанном в пункте 4.2.2 настоящей Оферты Поручителя. При этом любые расходы Поручителя по такому уведомлению Владельца Облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Направление Поручителем мотивированного отказа от исполнения Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, не препятствует Владельцу Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

4.2.4. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

- а) Требование оформлено не в соответствии с пунктом 4.1.1.2 настоящей Оферты Поручителя, в том числе, если не в полном объеме указаны сведения, перечисленные в пункте 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя;
- б) Документы, которые должны прилагаться к Требованию в соответствии с Офертой Поручителя, представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;
- в) Требование содержит недостоверные данные.

4.2.5. Обязательства по поручительству исполняются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.

4.2.6. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, предъявленного в связи с неисполнением/ неполным исполнением Эмитентом обязательств по полному погашению Облигаций, и при условии соблюдения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель осуществляет платеж в Объем Неисполненных Обязательств.

При этом платежи осуществляются Поручителем в порядке, предусмотренном пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя.

4.2.7. В случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или такие Облигации находятся под арестом, Поручитель обязуется осуществить платеж по соответствующему Требованию при условии представления Владельцем Облигаций Поручителю доказательств снятия всех таких обременений или ограничений и/или ареста с Облигаций.

Для способа представления таких доказательств и определения даты их получения Поручителем действуют следующие правила:

Оригинал или копии документов, подтверждающих снятие всех обременений или ограничений и/или ареста с Облигаций, должен (-ны) быть направлен (-ны) Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлен (-ны) лично Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом) по адресу, указанному в пункте 4.1.1.6. настоящей Оферты Поручителя. Датой получения Поручителем оригинала или копий документов признается:

- для оригинала или копий документов, доставленных лично Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом) или направленных Владелец Облигаций Поручителю курьером либо представителю Поручителя курьером под расписку, - дата, указанная в отметке Поручителя либо его представителя о получении оригинала или копий документов;
- для оригинала или копий документов, направленных заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, – дата получения такого почтового отправления, указанная в уведомлении о вручении.

4.2.8. В случае исполнения Поручителем обязательств Эмитента по полному (в том числе досрочному) погашению Облигаций перевод Облигаций со счета депо, открытого в Депозитарии Владелец Облигаций или его номинальному держателю, на счет депо, открытый в Депозитарии Поручителю или его номинальному держателю, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в Депозитарии Поручителю или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в Депозитарии Владелец Облигаций или его уполномоченному лицу, осуществляется по правилам, установленным Депозитарием для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

В случае принятия решения об удовлетворении требования Владельца Облигаций о полном (в том числе досрочном) погашении номинальной стоимости Облигаций, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест, не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты исполнения Владелец Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, подает в Депозитарий встречное поручение депо на перевод Облигаций (в порядке и по форме, установленной Депозитарием для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в Депозитарии Владелец Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, на счет депо, открытый Поручителю или номинальному держателю, действующему в интересах Поручителя, в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании, а также подает в Депозитарий поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет Владельца Облигаций или уполномоченного Владелец Облигаций лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании об исполнении обязательств.

В случае если предоставленные Поручителю Владелец Облигаций реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Поручителем за Эмитента Обязательств по Облигациям, не позволяют Поручителю своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владелец Облигаций или номинальный держатель, действующий в интересах такого Владельца Облигаций, обязан в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения уведомления об удовлетворении Требования в соответствии с пунктом 4.2.2 настоящей Оферты, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест, не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты исполнения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, подать в Депозитарий поручение по форме, установленной Депозитарием для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со счета депо в Депозитарии, открытого Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, на счет депо Поручителя или номинального держателя, действующего в интересах Поручителя, открытый в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств.

В случае если перевод Облигаций со счета депо в Депозитарии, открытого Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций на счет депо Поручителя или номинального держателя, действующего в интересах Поручителя, открытый в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств, составленном в соответствии с пунктом 4.2.2 настоящей Оферты, не был осуществлен в Дату исполнения по вине Владельца Облигаций или номинального держателя, действующего в интересах такого Владельца Облигаций, и в связи с этим оплата Облигаций Поручителем не была произведена, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения (далее – «**Дата исполнения**»). Дата исполнения не может быть позднее 20 (Двадцатого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест - 20 (Двадцатого) рабочего дня с даты исполнения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя.

Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций.

С момента зачисления Облигаций на счет депо Поручителя, открытый в Депозитарии или в ином депозитарии, имеющем междепозитарный счет в Депозитарии, к Поручителю переходят права на Облигации.

К Поручителю переходят также права требования Владельца Облигаций, не исполненные Эмитентом до перехода к Поручителю права на Облигации.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении Облигаций на счет депо Поручителя, несет Поручитель.

- 4.2.9. В случае перехода прав на Облигации к Поручителю в порядке, предусмотренном пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя, и последующей реализации Облигаций, Поручитель отвечает за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям в Объеме Неисполненных Обязательств.
- 4.2.10. Приобретением Облигаций Владелец Облигаций выражает свое согласие с условиями настоящей Оферты Поручителя, в том числе на предусмотренный пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя переход к Поручителю прав на Облигации, а также прав требования Владельца Облигаций, не исполненных Эмитентом до перехода к Поручителю прав на Облигации.

5. Период действия поручительства

- 5.1. Поручительство предоставляется на безотзывной основе.
- 5.2. Поручительство считается предоставленным с момента возникновения у первого Владельца Облигаций прав на Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.
- 5.3. Срок действия поручительства:
- до истечения 1 (Одного) года с даты, следующей за Датой погашения Облигаций или
 - если Облигации будут погашены в полном объеме до Даты погашения Облигаций, до истечения 1 (Одного) года с даты, следующей за датой погашения всех Облигаций.
- 5.4. Поручительство прекращается:
- а) в случае истечения срока действия поручительства, предусмотренного пунктом 5.3 настоящей Оферты Поручителя;
 - б) по иным основаниям, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

6. Особые условия поручительства

- 6.1. Отношения между Поручителем и Владельцами Облигаций устанавливаются Решением о выпуске Облигаций класса «А» и Сертификатом, указываются в Проспекте ценных бумаг и толкуются в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- 6.2. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по поручительству Поручитель и Эмитент несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
- 6.3. Официальное сообщение Эмитента об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящем по причинам, не зависящим от Эмитента или Владельцев Облигаций, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске Облигаций класса «А» и Проспекте ценных бумаг.
- 6.4. С переходом прав на Облигации к ее новому приобретателю переходят права по поручительству в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации.

- 6.5. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной.
- 6.6. В случае невозможности получения Владельцами Облигаций удовлетворения Требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, Владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.

ФОРМА ТРЕБОВАНИЯ К ПОРУЧИТЕЛЮ

В Акционерное общество

«Федеральная корпорация по развитию
малого и среднего предпринимательства»

109074, город Москва, Славянская
площадь, дом 4, строение 1

**ТРЕБОВАНИЕ К АКЦИОНЕРНОМУ ОБЩЕСТВУ «ФЕДЕРАЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ ПО
РАЗВИТИЮ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА» (ДАЛЕЕ –
«ПОРУЧИТЕЛЬ») ОБ ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НЕКОНВЕРТИРУЕМЫМ
ДОКУМЕНТАРНЫМ ПРОЦЕНТНЫМ ОБЛИГАЦИЯМ С ЗАЛОГОВЫМ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ
ДЕНЕЖНЫМИ ТРЕБОВАНИЯМИ НА ПРЕДЪЯВИТЕЛЯ С ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ
ЦЕНТРАЛИЗОВАННЫМ ХРАНЕНИЕМ КЛАССА «А», ЭМИТЕНТОМ КОТОРЫХ
ЯВЛЯЕТСЯ ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО МОС МСП 3» (ДАЛЕЕ –
«ЭМИТЕНТ»)**

(государственный номер выпуска: _____ от «__» _____ 20__ года, далее –
«Облигации»)

1.	Полное фирменное наименование (для юридических лиц) / Ф.И.О. полностью (для физических лиц) владельца Облигаций:	
2.	ОГРН владельца Облигаций (при наличии):	

	контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным Депозитарием (в случае предъявления Требования о полном (в том числе досрочном) погашении Облигаций)		
9.	Количество Облигаций, в отношении которых предъявляется настоящее требование (в штуках, цифрами и прописью):		
10.	Основание для направления требования (Событие Неисполнения Обязательств) <i>(отметить нужное)</i> : ☐ просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Облигации на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства; ☐ просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигации на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;		
11.	Дата наступления События Неисполнения Обязательств:		
12.	Сумма предъявляемых к выплате денежных средств (цифрами и прописью), в рублях:		
	в том числе:	сумма задолженности по выплате номинальной стоимости по Облигациям (цифрами и прописью):	
		сумма задолженности по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (цифрами и прописью), в рублях:	

☐ Настоящим подтверждается, что в отношении Облигаций, указанных в п. 8 настоящего Требования, отсутствуют обременения и ограничения, в том числе залог или арест Облигаций, Облигации свободны от каких-либо иных обременений, прав третьих лиц или иных юридических

ограничений в пользу какого-либо лица, и у владельца Облигаций не существует договоренности об установлении таких залогов, обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений;

☐ Настоящим сообщается, что в отношении Облигаций существуют следующие обременения и ограничения:

Настоящим подтверждается полнота и достоверность сведений, указываемых в требовании, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций в лице¹ _____,

действующего на основании _____

(реквизиты документа, подтверждающего полномочия лица, предъявившего
требование от имени владельца Облигаций)

М.П.
(для
юридических
лиц)

Дата составления Требования: « ____ » _____ г.

Приложение:

1. _____

2. _____ и т.д.

(указывается перечень документов, направляющихся с Требованием в соответствии с офертой Поручителя, содержащейся в Решении о выпуске Облигаций)

¹ Требование должно быть подписано владельцем Облигаций (уполномоченным лицом владельца Облигаций, с приложением документов, оформленных в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающих полномочия лица, предъявившего требование от имени владельца Облигаций).

8.12.3. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием

Размещаемые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

8.12.4. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями

8.12.4.1. Сведения о лице, осуществляющем учет находящихся в залоге денежных требований и денежных сумм, зачисленных на залоговый счет

Учет Прав (требований), находящихся в залоге по Облигациям, осуществляется путем ведения АО «МСП Банк» реестра («Реестр учета»).

Учет денежных сумм, зачисленных на залоговый счет Эмитента, осуществляется кредитной организацией, в которой открыт такой залоговый счет.

Сведения об АО «МСП Банк»:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «МСП Банк»
<i>Место нахождения:</i>	115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79
<i>ОГРН:</i>	1027739108649
<i>ИНН:</i>	7703213534
<i>Номер лицензии на осуществление банковских операций</i>	№ 3340
<i>Дата выдачи лицензии на осуществление банковских операций</i>	07.03.2018
<i>Срок действия лицензии на осуществление банковских операций</i>	без ограничения срока действия

8.12.4.2. Сведения о выпусках облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями и денежных требованиях из заключенных эмитентом договоров, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) данным залоговым обеспечением

1) *общее количество выпусков облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) данным залоговым обеспечением:*

Залогом данного залогового обеспечивается исполнение обязательств по 1 (одному) выпуску облигаций с залоговым обеспечением.

2) количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением, а также количество выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением, государственная регистрация которых осуществляется одновременно, с указанием по каждому такому выпуску облигаций следующих сведений:

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации соответствующего выпуска облигаций с залоговым обеспечением (если осуществлена государственная регистрация выпуска облигаций);

дата государственной регистрации отчета или представления уведомления об итогах соответствующего выпуска облигаций с залоговым обеспечением (если осуществлена государственная регистрация отчета или представлено уведомление об итогах выпуска облигаций);

количество облигаций с залоговым обеспечением в соответствующем выпуске и номинальная стоимость каждой облигации с залоговым обеспечением соответствующего выпуска;

размер процентного (купонного) дохода по облигациям с залоговым обеспечением соответствующего выпуска или порядок его определения;

очередность исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по облигациям с залоговым обеспечением соответствующего выпуска по отношению к иным выпускам облигаций с данным залоговым обеспечением и денежным требованиям из заключенных эмитентом договоров, исполнение обязательств по которым обеспечивается данным залоговым обеспечением, или указание на то, что такая очередность не установлена;

До государственной регистрации настоящего выпуска Облигаций не осуществлялось регистрации выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением.

3) сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются (могут быть обеспечены) данным залоговым обеспечением, с указанием по каждому такому договору:

Указанные договоры отсутствуют.

4) иные сведения по усмотрению эмитента облигаций с залоговым обеспечением:

Сведения отсутствуют.

8.12.4.3. Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и (или) риска ответственности за неисполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями

Риск убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и риск ответственности за неисполнение обязательств по Облигациям не страхуются.

8.12.4.4. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования

Лицом, которое, не являясь кредитором по денежным требованиям, являющихся Предметом залога по Облигациям, на основании договора с Эмитентом осуществляет получение и перевод поступивших от должников денежных средств и (или) осуществляет иные права кредиторов, является Акционерное

общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» («Сервисный агент»).

Сведения о Сервисном агенте:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «МСП Банк»
<i>Место нахождения:</i>	115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79
<i>ОГРН:</i>	1027739108649
<i>ИНН:</i>	7703213534

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора оказания услуг по обслуживанию прав (требований) с Эмитентом. Сервисный агент осуществляет следующие основные функции:

- сбор платежей по Правам (требованиям);
- взаимодействие от имени Эмитента с заемщиками, поручителями, залогодателями по вопросам, связанным с исполнением обязательств по Кредитным договорам МСБ, договорам залога/ипотеки, договорам поручительства;
- предоставление Эмитенту регулярных отчетов;
- взыскание просроченной задолженности по Кредитным договорам МСБ, Права (требования) по которым принадлежат Эмитенту, обращение взыскания на предмет залога по договорам залога, которыми обеспечивается исполнение обязательств заемщиков, обращение с требованием к поручителям по Кредитным договорам МСБ.

Порядок уведомления Эмитентом владельцев Облигаций о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений:

Информация о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 настоящего Проспекта ценных бумаг.

8.12.4.5. Информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения облигаций, в состав которого входят денежные требования

Дата, на которую в проспекте указывается информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения:

15 ноября 2019 года

Общая стоимость (размер) залогового обеспечения и ее соотношение с размером (суммой) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением, а если данное залоговое обеспечение обеспечивает исполнение обязательств по заключенным эмитентом договорам - также с размером

(суммой) денежных обязательств по таким договорам, выраженные в той же валюте, что и валюта, в которой выражены обязательства по облигациям с данным залоговым обеспечением:

Общая стоимость (размер) залогового обеспечения, руб./иностран. валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением, руб./иностран. валюта	Соотношение общей стоимости (размера) залогового обеспечения и размера (суммы) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением
7 340 377 853,71 руб.	5 800 000 000 руб.	126,56 %

Заключенные Эмитентом договоры, исполнение обязательств по которым обеспечивается залоговым обеспечением по Облигациям, отсутствуют.

Сведения о стоимости (размере) и составе залогового обеспечения:

Наименование показателя	Значение показателя
Суммарный размер остатков сумм основного долга по находящимся в залоге денежным требованиям, руб./иностран. валюта	7 340 377 853,71 руб.
Суммарный размер подлежащих выплате процентов по находящимся в залоге денежным требованиям за весь срок действия соответствующих обязательств (договоров), руб./иностран. валюта	1 399 291 315,07 руб.
Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по находящимся в залоге денежным требованиям: по денежным требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых; по денежным требованиям, выраженным в иностранных валютах (отдельно по каждой иностранной валюте с указанием такой валюты), % годовых	9,04 % не применимо
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения находящихся в залоге денежных требований, дней	210 дней
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения находящихся в залоге денежных требований, дней	1 140 дней

Сведения о структуре залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение:

1) Структура залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение:

Вид имущества, составляющего залоговое обеспечение	Стоимость (размер) данного вида находящегося в залоге имущества, руб./иностран. валюта	Доля данного вида имущества в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
<i>Денежные требования, всего,</i> <i>в том числе:</i>	7 340 377 853,71 руб.	100 %
денежные требования по существующим (возникшим) обязательствам, срок исполнения которых еще не наступил	7 340 377 853,71 руб.	100 %
<i>Денежные средства, находящиеся на залоговом счете, всего</i> <i>в том числе:</i>	0	0 %
денежные средства в валюте Российской Федерации	0	0 %
денежные средства в иностранной валюте	0	0 %
<i>Государственные и муниципальные ценные бумаги, всего</i> <i>в том числе:</i>	0	0 %
государственные ценные бумаги Российской Федерации	0	0 %
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0	0 %
муниципальные ценные бумаги	0	0 %
<i>Ценные бумаги, не являющиеся государственными и муниципальными ценными бумагами</i>	0	0 %
<i>Недвижимое имущество</i>	0	0 %

2) Структура находящихся в залоге денежных требований:

Группы однородных денежных требований, составляющих залоговое обеспечение	Количество находящихся в залоге денежных требований, составляющих данную группу, штук	Размер находящихся в залоге денежных требований данной группы, руб./иностранная валюта	Доля денежных требований данной группы в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
Кредиты малому и среднему бизнесу	143	7 340 377 853,71 руб.	100 %

Признаки (критерии, характеристики) однородности по каждой группе находящихся в залоге однородных денежных требований:

Признаки однородности денежных требований, входящих в группу «Кредиты малому и среднему бизнесу», определены в пп. в) п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг. Каждое денежное требование по состоянию на 15 ноября 2019 года отвечает соответствующим критериям однородности.

3) Сведения о будущих денежных требованиях по будущим обязательствам, относящихся к залоговому обеспечению:

Сведения не указываются, поскольку в состав залогового обеспечения по Облигациям по состоянию на 15 ноября 2019 года не входят и в дальнейшем до даты полного погашения Облигаций не будут входить будущие денежные требования по будущим обязательствам.

Информация о наличии просрочек платежей по находящимся в залоге денежным требованиям:

Срок просрочки платежа	Количество находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, штук	Доля находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
До 30 дней	0	0 %
31 - 60 дней	0	0 %
61 - 90 дней	0	0 %
91 - 180 дней	0	0 %
Свыше 180 дней	0	0 %
В процессе истребования задолженности в судебном порядке	0	0 %

Иные сведения о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения, указываемые эмитентом по своему усмотрению:

Иные сведения отсутствуют.

8.12.4.6. Информация о формах, способах принятия и объеме рисков, принимаемых первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение

Общий объем рисков, принимаемых Оригинатором по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение: 37,5 %.

Сведения о первоначальном кредиторе по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	АО «МСП Банк»
<i>Место нахождения:</i>	115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79
<i>ОГРН:</i>	1027739108649
<i>ИНН:</i>	7703213534
<i>Форма и способ принятия рисков</i>	Предоставление Эмитенту денежных средств по кредитным договорам, срок исполнения обязательств по которым наступает после исполнения обязательств по Облигациям класса «А»: по договору об открытии возобновляемой кредитной линии (субординированной линии) (далее в настоящем пункте - «Кредит на резервы») и Младшему кредиту (как этот термин определен в п. 8.19.2 настоящего Проспекта ценных бумаг).
<i>Дата совершения сделки, посредством которой кредитором приняты риски, и (или) предполагаемый срок совершения сделки, посредством которой кредитором принимаются риски</i>	1. Предполагаемый срок выдачи Младшего кредита - не позднее Даты начала размещения Облигаций. 2. Предполагаемый срок заключения Кредита на резервы - не позднее Даты начала размещения Облигаций.
<i>Содержание такой сделки, в том числе права и обязанности сторон</i>	1. В соответствии с условиями Младшего кредита, кредитор обязуется предоставить заемщику кредит в размере и на условиях, предусмотренных кредитным договором, а заемщик обязуется возвратить кредитору

полученные денежные средства и уплатить плату за пользование кредитом, а также иные платежи, подлежащие уплате кредитору, в порядке, предусмотренном кредитным договором.

2. В соответствии с условиями Кредита на резервы, кредитор обязуется предоставить заемщику кредит в размере и на условиях, предусмотренных кредитным договором, а заемщик обязуется возвратить кредитору полученные денежные средства и уплатить плату за пользование кредитом, а также иные платежи, подлежащие уплате кредитору, в порядке, предусмотренном кредитным договором.

Срок исполнения обязательств по сделке

1. Срок исполнения обязательств по Младшему кредиту наступает после исполнения обязательств Эмитента по Облигациям.

2. Срок исполнения обязательств по Кредиту на резервы наступает после исполнения обязательств Эмитента по Облигациям.

Стороны сделки

1. Стороны Младшего кредита - Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (ОГРН 1027739108649), выступающее в качестве кредитора, и Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3» (ОГРН 1197746509245), выступающее в качестве заемщика.

2. Стороны Кредита на резервы - Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (ОГРН 1027739108649), выступающее в качестве кредитора, и Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3» (ОГРН 1197746509245), выступающее в качестве заемщика.

<i>Размер сделки в денежном выражении</i>	1. Предполагаемый размер Младшего кредита - не менее 1 450 000 000 (Одного миллиарда четырехсот пятидесяти миллионов) рублей.
	2. Лимит Кредита на резервы - 725 000 000 (Семьсот двадцать пять миллионов) рублей.
<i>Объем принимаемых (принятых) кредитором рисков</i>	37,5 %

8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций

Сведения о Представителе владельцев Облигаций:

Полное фирменное наименование представителя владельцев облигаций, включая его организационно-правовую форму, как оно указано в уставе (учредительных документах) представителя владельцев облигаций: Общество с ограниченной ответственностью «РЕГИОН Финанс»

Место нахождения представителя владельцев облигаций, как оно указано в уставе (учредительных документах) представителя владельцев облигаций: Российская Федерация, г. Москва

Адрес представителя владельцев облигаций: Российская Федерация, 119021, город Москва, Зубовский бульвар, дом 11А, этаж 7, помещение I, комната 1

ОГРН, за которым в ЕГРЮЛ внесена запись о создании представителя владельцев облигаций, и дата внесения такой записи: 1117746697090, дата внесения записи: 02.09.2011 года

ИНН: 7706761345

Общее собрание владельцев Облигаций вправе в любое время избрать иного представителя владельцев Облигаций взамен указанного в настоящем пункте выше.

Представитель владельцев Облигаций имеет права и несет обязанности в соответствии с действующим законодательством, в том числе в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Информация об определении Эмитентом нового представителя владельцев Облигаций раскрывается путем опубликования сообщения в следующие сроки с даты принятия лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Эмитента, решения об определении нового представителя владельцев Облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;

- на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38053> – не позднее 2 (двух) дней.

Несмотря на назначение представителя владельцев Облигаций, каждый из владельцев Облигаций вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций, в том числе, реализовывать любые перечисленные в п. 7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.7 настоящего Проспекта ценных бумаг права в индивидуальном порядке и осуществлять любые действия, вытекающие из перечисленных в указанном пункте прав в индивидуальном порядке.

8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском

Не применимо к облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями.

8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с Законом о рынке ценных бумаг и Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»:

а) Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после государственной регистрации их выпуска (дополнительного выпуска) или присвоения их выпуску (дополнительному выпуску) идентификационного номера.

Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг.

б) Публичное обращение ценных бумаг, выпуск (дополнительный выпуск) которых подлежит государственной регистрации, допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

- регистрации Проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);
- раскрытии Эмитентом информации в соответствии с требованиями Федерального закона;

в) Запрещается публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц ценных бумаг, публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Ограничения, устанавливаемые акционерным обществом в соответствии с его уставом на максимальное количество акций или их номинальную стоимость, принадлежащих одному акционеру: не применимо к обществам с ограниченной ответственностью.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале специализированного финансового общества – эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений): отсутствуют.

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами специализированного финансового общества - эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг: отсутствуют.

8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущенные к организованным торгам, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за три последних завершающихся года либо за каждый завершающийся отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет: Ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые облигации, отсутствуют.

8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Ценные бумаги размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов, организатором которых является организатор торговли - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

Эмитент предполагает обратиться к Бирже для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. Государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций. Предполагаемый срок обращения с заявлением (заявкой) о допуске размещаемых ценных бумаг к организованным торгам: не позднее даты принятия решения о Дате начала размещения.

Предполагаемый срок обращения размещаемых Облигаций через организатора торговли на рынке ценных бумаг: с даты полной оплаты Облигаций до даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается в первый день с даты полной оплаты Облигаций.

Облигации допускаются к свободному обращению, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации. Обращение Облигаций на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными организатором торговли на рынке ценных бумаг. Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

<i>Полное фирменное наименование</i>	Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»
<i>Сокращенное фирменное наименование</i>	ПАО Московская Биржа
<i>Место нахождения</i>	Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
<i>Номер лицензии биржи</i>	№ 077-001

<i>Дата выдачи лицензии</i>	29 августа 2013 года
<i>Срок действия лицензии</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию</i>	ФСФР России

С даты получения Эмитентом допуска Облигаций к обращению через Биржу Эмитент обязуется письменно уведомлять Биржу обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах

8.19.1 Револьверный период и дата начала амортизации

Для целей настоящего Проспекта ценных бумаг **«Револьверный период»** определяется как период, наступающий после Даты начала размещения Облигаций, в течение которого Эмитент вправе приобретать у Сервисного агента Дополнительные кредиты МСБ, соответствующие Критериям прав (требований), установленным в п. 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете.

Револьверный период оканчивается в дату наступления любого Основания для обычной амортизации или Основания для ускоренной амортизации (как эти термины определены ниже).

«Дата начала амортизации» - наиболее ранняя из следующих дат: (а) Дата начала обычной амортизации (как данный термин определен ниже); или (б) Дата начала ускоренной амортизации (как данный термин определен ниже).

«Дата начала обычной амортизации» - одна из следующих дат в зависимости от того, какая наступит раньше: (а) Дата выплаты, относящаяся к Расчетному периоду, в котором наступило Основание для обычной амортизации (как данный термин определен ниже); или (б) дата расчета соответствующего показателя, указанного в пунктах (б)-(е) определения «Основание для обычной амортизации», в случае если полученное значение этого показателя приводит к наступлению Основания для обычной амортизации;

«Дата начала ускоренной амортизации» - одна из следующих дат в зависимости от того, какая наступит раньше: (а) Дата выплаты, относящаяся к Расчетному периоду, в котором наступило Основание для ускоренной амортизации (как данный термин определен ниже); или (б) дата расчета соответствующего показателя, указанного в пункте (а) определения «Основание для ускоренной амортизации», в случае если полученное значение этого показателя приводит к наступлению Основания для ускоренной амортизации;

«Дефолтное право (требование) 59» для целей настоящего пункта 8.19.1 Проспекта ценных бумаг (если иное прямо не указано ниже) означает Право (требование), в отношении которого наступило любое из указанных ниже событий:

- (а) заемщик нарушил срок внесения платежей более чем на 59 (пятьдесят девять) календарных дней; или
- (б) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что вступило в законную силу решение суда о признании Кредитного договора МСБ недействительным; или
- (в) Сервисному агенту или Эмитенту стало известно, что заемщик признан несостоятельным (банкротом) или в отношении заемщика возбуждена процедура ликвидации или банкротства.

Основанием для обычной амортизации является наступление любой из следующих дат или любого из следующих событий:

- (а) окончание 12 (Двенадцатого) Расчетного периода; или
- (б) по состоянию на конец любого Расчетного периода среднеарифметическое за 3 (три) непосредственно предшествующих Дате расчета Расчетных периода значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) 59 превысило 7% (семь процентов) от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода; или
- (в) по состоянию на конец любого Расчетного периода значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) 59 превысило 10% (десять процентов) от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода; или
- (г) по состоянию на конец любого Расчетного периода отношение суммы совокупного остатка непогашенного основного долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями), и денежных средств Эмитента на Залоговом счете, к сумме совокупной номинальной стоимости всех Облигаций на Дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита менее 0,95; или
- (д) по состоянию на конец любого Расчетного периода текущий объем денежных средств, относящихся к Поступлениям по основному долгу для распределения (как данный термин определен в пункте 17.3 Решения о выпуске ценных бумаг), за вычетом покупной цены, подлежащей уплате Эмитентом за приобретенные в течение Расчетного периода Дополнительные кредиты МСБ, составляет 30% (Тридцать процентов) или более от суммы совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату начала размещения Облигаций и первоначального размера Младшего кредита; или
- (е) в любом Расчетном периоде следующая совокупность Прав (требований) не соответствует Критериям портфеля: совокупность всех Прав (требований), владельцем которых является Эмитент по состоянию на последний день последнего истекшего Расчетного периода совместно с совокупностью Дополнительных кредитов МСБ, которые переходят к Эмитенту в Расчетном периоде, следующим за истекшим, по состоянию на дату за 2 (два) рабочих дня до Даты отчета, относящейся к истекшему Расчетному периоду.

Основанием для ускоренной амортизации является наступление любого из следующих событий:

- (а) начиная с Даты начала размещения Облигаций (накопленным итогом) и по состоянию на конец любого Расчетного периода, совокупный остаток непогашенного основного долга по Правам (требованиям) с просрочкой платежей более 59 календарных дней на дату возникновения такой просрочки превысил 15% (пятнадцать процентов) от общего Остатка непогашенного основного долга (как этот термин определен ниже в настоящем пункте) по всем Правам (требованиям), перешедшим к Эмитенту с Даты начала размещения Облигаций по дату окончания последнего истекшего Расчетного периода; или
- (б) наступило любое из оснований для досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций, указанных в п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг; или
- (в) наступил любой из следующих случаев замены Сервисного агента, указанных в договоре оказания услуг по обслуживанию прав (требований):

- (i) Сервисный агент задерживает предоставление ежемесячного отчета сервисного агента более чем на 6 (шесть) рабочих дней;
- (ii) Сервисный агент не исполняет какое-либо обязательство по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований) (за исключением случаев, оговоренных в подпункте (i) выше) и данное нарушение не устранено в течение 5 (пяти) рабочих дней после получения уведомления Эмитента о таком нарушении;
- (iii) какие-либо заверения, гарантии, документы, сделанные или предоставленные Сервисным агентом по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований), окажутся недостоверными или ненадлежащим образом оформленными, и данное нарушение не устранено в течение 10 (десяти) рабочих дней после выявления такого нарушения;
- (iv) наступил случай несостоятельности в отношении Сервисного агента (т.е. любое из следующих событий: применение любых мер предупреждения банкротства Сервисного агента, за исключением мер по предупреждению банкротства, осуществляемых с участием Банка России и привлечением средств фонда консолидации банковского сектора, созданного в соответствии с Федеральным законом № 86-ФЗ от 10 июля 2002 года «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изменениями и дополнениями), принятие судом заявления о признании Сервисного агента банкротом, возбуждение любой процедуры банкротства Сервисного агента, принятие решения о ликвидации Сервисного агента);
- (v) если разрешение (лицензия) Центрального банка Российской Федерации (Банка России) на осуществление банковских операций или иные разрешения, которые требуются Сервисному агенту для предоставления услуг по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований) на законных основаниях, отозваны или аннулированы, или если Сервисный агент не продлил действие таких лицензий или разрешений;
- (vi) неисполнение или ненадлежащее исполнение Сервисным агентом обязательств по договору оказания услуг по обслуживанию прав (требований) вследствие наступления обстоятельств непреодолимой силы, и такое обстоятельство непреодолимой силы продолжается в течение 10 (десяти) рабочих дней после того, как Сервисный агент направил Эмитенту письменное уведомление о наступлении такого обстоятельства непреодолимой силы;

Критерии портфеля

Совокупность Прав (требований) («**Портфель**»), как она определена выше в соответствующих Основаниях для обычной амортизации, соответствует одновременно всем следующим критериям (далее «**Критерии портфеля**»):

- 1) Сумма Остатков непогашенного основного долга (как данный термин определен ниже) по Кредитным договорам МСБ с Заемщиками, находящимися в одном и том же субъекте Российской Федерации на момент заключения Кредитного договора МСБ (за исключением Заемщиков, находящихся в Москве и в Московской области), не превышает 25% (двадцати пяти процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 2) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, имеющим III - V категорию качества в соответствии с Положением 590-П, не превышает 20% (двадцати процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;

- 3) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, в рамках которых Заемщикам открывается возобновляемая кредитная линия, условиями которой предусмотрено предоставление траншей с оставшимся сроком погашения задолженности более 365 дней, не превышает 20% (двадцати процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 4) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, по которым с даты их приобретения Эмитентом проведена реструктуризация, предусматривающая снижение процентной ставки по кредиту (за исключением снижения ставки, предусмотренного Кредитным договором МСБ) и/или увеличение срока кредита и/или предоставление отсрочки по выплате основного долга и (или) процентов общей продолжительностью более 5 (пяти) календарных дней и/или замена обеспечения со снижением его размера или качества и/или утрата части обеспечения и/или изменение валюты кредита, не превышает 5% (пяти процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 5) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ (за исключением Кредитных договоров МСБ, в рамках которых Заемщикам открываются возобновляемые кредитные линии), по которым более 50% (пятидесяти процентов) первоначальной суммы основного долга погашается в течение последних 10% (десяти процентов) первоначального срока жизни Кредита МСБ (периода между датой получения Заемщиком Кредита МСБ и первоначально установленной датой полного погашения Кредита МСБ), а также в течении каждых 30% (тридцати процентов) первоначального срока жизни Кредита МСБ погашается не менее 20% (двадцати процентов) первоначальной суммы основного долга по Кредиту МСБ, не превышает 60% (шестидесяти процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;
- 6) Остаток непогашенного основного долга по всем Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, составляющими одну Группу лиц, не превышает 20% (двадцати процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю;

Для целей настоящего пункта физические лица, в том числе индивидуальные предприниматели, и/или юридические лица входят в Группу лиц, если изменение финансового положения одного лица обуславливает и делает вероятным соответствующие изменения финансового положения другого лица и/или Группы лиц в целом на основании следующих признаков. Лица являются по отношению друг к другу дочерними или зависимыми обществами в соответствии со ст. 67.3 Гражданского кодекса Российской Федерации, ст. 6 ФЗ «Об акционерных обществах» №208-ФЗ от 26.12.1995 г., ст. 6 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» №14-ФЗ от 08.02.1998 г.; или

- (а) лица являются близкими родственниками в соответствии с законодательством Российской Федерации; или
- (б) лица имеют общую собственность, имущество и/или контролируют имущество друг друга; или
- (в) лица имеют общие и/или взаимные гарантии и обязательства; или
- (г) лица осуществляют свою деятельность совместно в целях получения прибыли; или

- (д) лица прямо или косвенно оказывают существенное влияние на решения, принимаемые органами управления другого лица Группы лиц.
- 7) Сумма Остатков непогашенного основного долга по Кредитным договорам МСБ, заключенным с Заемщиками, ведущими деятельность в следующих Классах экономической деятельности: «41 «Строительство зданий», «68 «Операции с недвижимым имуществом» и «77 «Аренда и лизинг») не превышает 40% (сорока процентов) от суммы Остатков непогашенного основного долга по Портфелю.

Для целей настоящего Проспекта ценных бумаг под «**Остатком непогашенного основного долга**» по Кредитному договору МСБ понимается одно из следующих значений:

- в отношении Прав (требований), возникших в рамках кредитных договоров, – остаток непогашенного основного долга по таким Правам (требованиям);
- в отношении Прав (требований), возникших в рамках договоров об открытии возобновляемых или невозобновляемых кредитных линий, - суммарное значение остатка непогашенного основного долга и размера неиспользованного лимита в рамках соответствующего договора.

8.19.2 Процентные поступления и порядок распределения процентных поступлений

«**Процентные поступления**» для целей настоящего Проспекта ценных бумаг означает денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг), непосредственно предшествующий дате выплаты процентного (купонного) дохода, и относящиеся к:

1. процентам по Правам (требованиям), не являющимся **Дефолтными правами (требованиями) 59**;
2. выплатам страхового возмещения, относящегося к процентам по Правам (требованиям), не являющимся **Дефолтными правами (требованиями) 59**;
3. выплатам субсидий, предоставляемых в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 30 декабря 2018 года № 1764 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019 - 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке» (с изменениями и дополнениями), в отношении Кредитов МСБ;
4. процентам в отношении денежных средств, находящихся на **Залоговом счете**;
5. любым поступлениям по **Дефолтным правам (требованиям) 59**, в том числе по уплате процентов за пользование кредитом и погашению основного долга;
6. денежным средствам, полученным от продажи Эмитентом **Дефолтных прав (требований) 59**, в части суммы покупной цены;
7. поступлениям от размещения Облигаций класса «А»;
8. поступлениям по Младшему кредиту (как этот термин определен ниже);

9. возврату Эмитенту части покупной цены Прав (требований), относящейся к корректировкам сумм начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по приобретенным Правам (требованиям);
10. любым иным поступлениям, относящимся к Правам (требованиям), кроме Поступлений по основному долгу (как данный термин определен в п. 17.3 Решения о выпуске ценных бумаг).

«Процентные поступления для распределения» означает **Процентные поступления**, увеличенные на следующие суммы и в следующих случаях:

1. В случае недостаточности **Процентных поступлений**, полученных в **Расчетном периоде**, непосредственно предшествующем **Дате выплаты**, для осуществления выплаты в полном объеме в соответствии с **пунктами с (1) по (5) Порядка распределения процентных поступлений**, **Процентные поступления для распределения** увеличиваются за счет денежных средств, относящихся к **Поступлениям по основному долгу** на сумму, равную разнице между суммой, необходимой для осуществления выплат в соответствии с **пунктами с (1) по (5) Порядка распределения процентных поступлений** в полном объеме, и суммой **Процентных поступлений** (далее - **«Сумма удержания основного долга»**). При этом, во избежание сомнений, сумма, на которую увеличиваются **Процентные поступления для распределения**, не может быть больше чем общая сумма **Поступлений по основному долгу**, полученная за **Расчетный период**, непосредственно предшествующий **Дате выплаты**. В случае если **Сумма удержания основного долга**, рассчитанная в текущую **Дату расчета**, больше чем сумма **Поступлений по основному долгу**, полученная за **Расчетный период**, непосредственно предшествующий **Дате выплаты**, то **Процентные поступления для распределения** увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, полученную в виде **Поступлений по основному долгу** за **Расчетный период**, непосредственно предшествующий **Дате выплаты**, и **Сумма удержания основного долга** признается равной сумме денежных средств, полученной в виде **Поступлений по основному долгу** за **Расчетный период**, непосредственно предшествующий **Дате выплаты**. **Сумма удержания основного долга** подлежит учету в **Поступлениях по основному долгу для распределения** на следующую **Дату расчета** из **Процентных поступлений**, полученных в текущем **Расчетном периоде**, в соответствии с **пунктом (7) Порядка распределения процентных поступлений**.
2. В случае недостаточности **Процентных поступлений**, полученных в **Расчетном периоде**, непосредственно предшествующем **Дате выплаты**, и увеличенных на **Сумму удержания основного долга**, рассчитанную в соответствии с **пунктом 1** выше, для осуществления выплаты в полном объеме в соответствии с **пунктами с (1) по (4) Порядка распределения процентных поступлений**, **Процентные поступления для распределения** увеличиваются за счет денежных средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы**, на сумму, равную разнице между суммой, необходимой для осуществления выплат в соответствии с **пунктами с (1) по (4) Порядка распределения процентных поступлений** в полном объеме, и суммой **Процентных поступлений**, увеличенной на фактическую **Сумму удержания основного долга**, рассчитанную в соответствии с **пунктом 1** выше (далее – **«Сумма удержания средств из Кредита на резервы»**). При этом для целей расчета по данному пункту, сумма, на которую увеличиваются **Процентные поступления для распределения**, не может быть больше, чем общая сумма средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в **Расчетном периоде**, непосредственно предшествующем **Дате выплаты**. В случае если **Сумма удержания средств из Кредита на резервы**, рассчитанная в текущую **Дату расчета**, больше чем сумма средств,

доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, то **Процентные поступления для распределения** увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, доступных к выборке **в рамках Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, и **Сумма удержания средств из Кредита на резервы** признается равной сумме денежных средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты.

Процентные поступления для распределения подлежат распределению в следующей очередности (для целей настоящего Проспекта ценных бумаг - «**Порядок распределения процентных поступлений**»), при этом до распределения между платежами более низкого уровня денежные средства должны быть распределены между платежами более высокого уровня до полного удовлетворения платежей более высокого уровня.

В случае недостаточности **Процентных поступлений для распределения** для любого из нижеперечисленных уровней, платежи более высокого уровня распределяются, а расчет Сумм дефицита процентов в отношении каждого соответствующего уровня осуществляется и подлежит учету в следующую **Дату расчета**:

1. уплата, без установления порядка очередности, налогов, срок уплаты которых наступил или которые могут подлежать уплате Эмитентом после текущей **Даты выплаты** и до следующей **Даты выплаты**;
2. осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - а) сумм, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (1) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые держателям Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;
 - б) сумм в связи с регистрацией Эмитента в качестве залогодержателя в отношении Предмета залога;
 - в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (включая Залоговый счет);
 - г) выплаты Представителю владельцев Облигаций;
 - д) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на Предмет залога, обращением с требованием к поручителям/гарантам;
3. осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - а) выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя, связанных с рассмотрением Поручителем предъявленных к нему требований владельцев и (или) номинальных держателей Облигаций класса «А» и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям класса «А» в случае, не влекущем переход к

Поручителю права на Облигации класса «А» в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в п. 12.2.3 Решения о выпуске ценных бумаг;

- б) выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное поручительство в соответствии с договором о предоставлении поручительства;
 - в) Расчетному агенту в соответствии с Договором о расчетном агенте;
 - г) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;
 - д) управляющей организации Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа;
 - е) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
 - ж) НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
 - з) Хранителю в соответствии с договором об оказании услуг хранения и проверки кредитной документации;
 - и) аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - к) фондовой бирже в связи с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» и поддержанием листинга;
 - л) сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию Прав (требований);
 - м) платежному агенту по Облигациям (в случае его назначения);
 - н) третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
 - о) третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности и не противоречат Закону о РЦБ, в том числе, необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям;
4. выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
5. направление денежных средств на досрочное (в том числе, частичное досрочное) погашение основного долга по Кредиту на резервы.
6. направление денежных средств в **Поступления по основному долгу для распределения** в размере **Суммы ОСЗ по дефолтным кредитам** (как данный термин определен ниже), рассчитанной на текущую **Дату расчета**.

«Сумма ОСЗ по дефолтным кредитам» означает совокупный непогашенный остаток основного долга по Правам (требованиям), которые были признаны **Дефолтными правами**

(требованиями) 59 в течение Расчетного периода, непосредственно предшествующего **Дате выплаты**;

7. направление денежных средств в **Поступления по основному долгу для распределения** в размере совокупной **Суммы удержания основного долга** за все предыдущие **Даты расчета**, уменьшенной на совокупную фактическую сумму денежных средств, распределенную по данному пункту за все предыдущие **Даты расчета**;
8. не позднее дня, следующего за Датой окончания размещения Облигаций, уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на Дату перехода прав (требований);
9. не позднее дня, следующего за Датой окончания размещения Облигаций, уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по Правам (требованиям) и сумме требований по уплате не оплаченных на Дату перехода прав (требований) заемщиком комиссий по Правам (требованиям), предусмотренных условиями соответствующих Кредитных договоров МСБ, за оказанные заемщику услуги, которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с **пунктом (8) Порядка распределения процентных поступлений** (как данный термин определен в п. 17.2 Решения о выпуске ценных бумаг);
10. уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по Правам (требованиям) и сумме требований по уплате не оплаченных на Дату перехода прав (требований) заемщиком комиссий по Правам (требованиям), предусмотренных условиями соответствующих Кредитных договоров МСБ, за оказанные заемщику услуги, которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с **пунктами (1) и (2) Порядка распределения поступлений по основному долгу** (как данный термин определен в п. 17.3 Решения о выпуске ценных бумаг);
11. направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов за пользование денежными средствами по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк» (за исключением договора субординированного кредита, предоставленного Эмитенту АО «МСП Банк» для целей частичной оплаты покупной цены за Права (требования) - выше и далее **«Младший кредит»**);
12. направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов по фиксированной ставке, подлежащих уплате за пользование денежными средствами по Младшему кредиту;
13. направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк» вплоть до их полного погашения (за исключением Младшего кредита и Кредита на резервы);
14. выплата платы за пользование Младшим кредитом в размере плавающей (переменной) части осуществляется при наличии остатка денежных средств после осуществления выплат в соответствии с **пунктами с (1) по (13) Порядка распределения процентных поступлений** в полном объеме из денежных средств, поступивших в виде **Процентных поступлений** за предыдущий **Расчетный период**.

8.19.3 Поступления по основному долгу и порядок распределения поступлений по основному долгу

«Поступления по основному долгу» для целей настоящего Проспекта ценных бумаг означает денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг), непосредственно предшествующий Дате выплаты, и относящиеся к:

1. платежам по погашению основного долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями) 59;
2. выплатам страхового возмещения, относящегося к погашению основного долга, полученным в отношении Прав (требований), не являющихся Дефолтными правами (требованиями) 59;
3. денежным средствам, полученным от продажи Эмитентом Прав (требований), не являющихся Дефолтными правами (требованиями) 59, в части суммы покупной цены, относящейся к основному долгу;
4. возврату Эмитенту части покупной цены Прав (требований), относящейся к корректировкам сумм основного долга по приобретенным Правам (требованиям);
5. в случае наличия остатка денежных средств после осуществления выплат в соответствии с **пунктами с (1) по (2) Порядка распределения поступлений по основному долгу** в предыдущую Дату расчета, **Поступления по основному долгу** в текущую Дату расчета увеличиваются на сумму **Остатка основного долга после округления А**, рассчитанную на предыдущую Дату расчета;
6. в случае наличия остатка денежных средств от округления **Поступлений по основному долгу** после осуществления выплат в соответствии с **пунктами с (1) по (3) Порядка распределения поступлений по основному долгу** в предыдущую Дату расчета (после полного погашения Облигаций класса «А»), **Поступления по основному долгу** в текущую Дату расчета увеличиваются на сумму **Остатка основного долга после округления**, рассчитанную на предыдущую Дату расчета.

«Поступления по основному долгу для распределения» означает Поступления по основному долгу за вычетом **Суммы удержания основного долга**, рассчитанной по состоянию на текущую Дату расчета в соответствии с п. 17.2 Решения о выпуске ценных бумаг. В случае если в результате расчета сумма Поступлений по основному долгу для распределения окажется отрицательной, то для целей распределения в текущую Дату расчета она признается равной нулю.

В случае достаточности денежных средств, полученных Эмитентом за Расчетный период, непосредственно предшествующий Дате выплаты, в качестве Процентных поступлений, для осуществления выплат в соответствии пунктами **(1) – (6) Порядка распределения процентных поступлений** в текущую Дату расчета, Поступления по основному долгу в текущую Дату расчета увеличиваются на **Сумму удержания основного долга**, рассчитанную на предыдущую Дату расчета в соответствии с **пунктом (7) Порядка распределения процентных поступлений**, и направляются в **Поступления по основному долгу для распределения**.

Поступления по основному долгу для распределения подлежат распределению в следующей очередности (для целей настоящего Проспекта ценных бумаг – **«Порядок распределения поступлений по основному долгу»**), при этом до распределения между платежами более низкого

уровня денежные средства должны быть распределены между платежами более высокого уровня до полного удовлетворения платежей более высокого уровня:

1. после Даты окончания размещения Облигаций и до Даты начала ускоренной амортизации, уплата части **покупной цены** в соответствии с договором купли-продажи (уступки) Прав (требований), заключенного между Эмитентом и АО «МСП Банк», соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на Дату перехода прав (требований), в отношении Прав (требований), возникших в рамках договоров об открытии возобновляемых или невозобновляемых кредитных линий, приобретенных Эмитентом;
2. после Даты окончания размещения Облигаций и до Даты начала обычной амортизации, уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на Дату перехода прав (требований), за исключением Прав (требований), указанных в п. 1 выше;

С Даты начала обычной амортизации, выплата непогашенного остатка номинальной стоимости **Облигаций класса «А»** без установления приоритета на пропорциональной основе всем владельцам **Облигаций класса «А»** вплоть до полного погашения **Облигаций класса «А»**, рассчитываемого в отношении каждой Облигации класса «А» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

При этом остаток денежных средств, образовавшийся в результате покупки **Дополнительных кредитов МСБ** и/или округления суммы выплат в отношении **Облигаций класса «А»**, осуществляемого в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг, является для целей настоящего Проспекта ценных бумаг **«Остатком основного долга после округления А»** и включается в **Поступления по основному долгу** в следующую Дату расчета для целей распределения в соответствии с Порядком распределения поступлений по основному долгу;

3. после Даты начала обычной амортизации и полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк».

В случае если в последнюю Дату выплаты невозможно распределить все денежные средства в соответствии с **Порядком распределения поступлений по основному долгу**, нераспределенные денежные средства подлежат распределению в соответствии с **Порядком распределения процентных поступлений**.

8.19.4 Порядок распределения поступлений денежных средств с Даты начала ускоренной амортизации (в случае наступления такой даты)

«Поступления денежных средств» для целей настоящего Проспекта ценных бумаг означает денежные средства, фактически полученные Эмитентом (находящиеся в распоряжении Эмитента) за Расчетный период (как данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг), непосредственно предшествующий Дате выплаты, в виде **Поступлений по основному долгу** и **Процентных поступлений**.

«Поступления денежных средств для распределения» означает **Поступления денежных средств**, увеличенные на следующие суммы и в следующем случае:

1. В случае недостаточности **Поступлений денежных средств**, полученных в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, для осуществления выплаты в полном объеме в соответствии с **пунктами с (1) по (4) Порядка распределения поступлений денежных средств для УА, Поступления денежных средств для распределения** увеличиваются за счет денежных средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы**, на сумму, равную разнице между суммой, необходимой для осуществления выплат в соответствии с **пунктами с (1) по (4) Порядка распределения поступлений денежных средств для УА** в полном объеме, и суммой **Поступлений денежных средств**. При этом, для целей расчета по данному пункту, сумма, на которую увеличиваются **Поступления денежных средств**, не может быть больше, чем общая сумма средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты. В случае если **Сумма удержания средств из Кредита на резервы**, рассчитанная в текущую Дату расчета, больше чем сумма средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, то **Поступления денежных средств для распределения** увеличиваются на фактическую сумму денежных средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты, и **Сумма удержания средств из Кредита на резервы** признается равной сумме денежных средств, доступных к выборке в рамках **Кредита на резервы** в Расчетном периоде, непосредственно предшествующем Дате выплаты.

Поступления денежных средств для распределения подлежат распределению в следующей очередности (для целей настоящего Проспекта ценных бумаг – **«Порядок распределения денежных средств для УА»**), при этом до распределения между платежами более низкого уровня денежные средства должны быть распределены между платежами более высокого уровня до полного удовлетворения платежей более высокого уровня.

В случае недостаточности **Поступлений денежных средств для распределения** для любого из нижеперечисленных уровней, платежи более высокого уровня распределяются, а расчет Сумм дефицита для УА в отношении каждого соответствующего уровня осуществляется и подлежит учету в следующую **Дату расчета**:

1. уплата, без установления порядка очередности, налогов, срок уплаты которых наступил или которые могут подлежать уплате Эмитентом после текущей **Даты выплаты** и до следующей **Даты выплаты**;
2. осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - а) сумм, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (1) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые держателям Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;
 - б) сумм в связи с регистрацией Эмитента в качестве залогодержателя в отношении Предмета залога;

- в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (включая Залоговый счет);
 - г) выплаты Представителю владельцев Облигаций;
 - д) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на Предмет залога, обращением с требованием к поручителям/гарантам;
3. осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
- а) выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя, связанных с рассмотрением Поручителем предъявленных к нему требований владельцев и (или) номинальных держателей Облигаций класса «А» и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям класса «А» в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации класса «А» в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в п. 12.2.3 Решения о выпуске ценных бумаг;
 - б) выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное поручительство в соответствии с договором о предоставлении поручительства;
 - в) Расчетному агенту в соответствии с Договором о расчетном агенте;
 - г) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;
 - д) управляющей организации Эмитента в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа;
 - е) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
 - ж) НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;
 - з) Хранителю в соответствии с договором об оказании услуг хранения и проверки кредитной документации;
 - и) аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - к) фондовой бирже в связи с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» и поддержанием листинга;
 - л) сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию Прав (требований);
 - м) платежному агенту по Облигациям (в случае его назначения);
 - н) третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;

- о) третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением Эмитентом уставной деятельности и не противоречат Закону о РЦБ, в том числе, необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям;
- 4. выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- 5. выплата непогашенного остатка номинальной стоимости **Облигаций класса «А»** без установления приоритета на пропорциональной основе всем владельцам **Облигаций класса «А»** вплоть до полного погашения **Облигаций класса «А»**, рассчитываемого в отношении каждой Облигации класса «А» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг.

При этом остаток денежных средств, образовавшийся в результате округления суммы выплат в отношении **Облигаций класса «А»**, осуществляемого в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ценных бумаг, является для целей настоящего Проспекта ценных бумаг **«Остатком денежных средств после округления А»** и включается в **Поступления по основному долгу** в следующую **Дату расчета** для целей распределения в соответствии с **Порядком распределения поступлений денежных средств**;

- 6. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, уплата части **покупной цены**, соответствующей сумме начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по Правам (требованиям) и сумме требований по уплате не оплаченных на Дату перехода прав (требований) заемщиком комиссий по Правам (требованиям), предусмотренных условиями соответствующих Кредитных договоров МСБ, за оказанные заемщику услуги;
- 7. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, уплата части **покупной цены** в соответствии с договором купли-продажи (уступки) Прав (требований), заключенным между Эмитентом и АО «МСП Банк», соответствующей сумме основного долга приобретаемых Эмитентом Прав (требований) на Дату перехода прав (требований);
- 8. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов за пользование денежными средствами по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк» (за исключением Младшего кредита);
- 9. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов по фиксированной ставке, подлежащих уплате за пользование денежными средствами по Младшему кредиту;
- 10. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по погашению основного долга по договорам субординированного кредита, заключенным с АО «МСП Банк» (за исключением Младшего кредита);
- 11. после полного погашения **Облигаций класса «А»**, направление денежных средств на исполнение обязательств Эмитента по уплате процентов за пользование денежными средствами по Младшему кредиту в размере относящихся к плавающей (переменной) части платы за кредит и на погашение основного долга по Младшему кредиту.

8.19.5 Резервы Эмитента:

Не позднее Даты начала размещения Облигаций Эмитент и АО «МСП Банк» заключают договор об открытии возобновляемой кредитной линии (субординированной линии) (для целей настоящего Проспекта ценных бумаг – «**Кредит на резервы**») в рамках которой АО «МСП Банк» обязуется по требованию Эмитента предоставлять ему денежные средства в рамках лимита кредитной линии, установленного в размере 725 000 000 (Семисот двадцати пяти миллионов) рублей.

В случае выборки средств по Кредиту на резервы погашение (в том числе, досрочное погашение) основного долга осуществляется в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений, приведенным в п. 17.2 Решения о выпуске ценных бумаг, при этом происходит восстановление лимита кредитной линии в размере такого погашения.

Средства, выбранные Эмитентом в рамках Кредита на резервы, зачисляются на Залоговый счет и могут быть использованы с учетом ограничений, установленных для использования средств, находящихся на Залоговом счете, в том числе, на:

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и досрочное погашение Облигаций класса «А» в порядке и в случаях, предусмотренных настоящим Проспектом ценных бумаг;
- оплату расходов Эмитента, предусмотренных **пунктами с (1) по (3) Порядка распределения процентных поступлений**, приведенного в п. 17.2 Решения о выпуске ценных бумаг; и
- оплату расходов на юридические услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям или для обеспечения деятельности Эмитента.

8.19.6 Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к Бирже для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций.

Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг.

Облигации допускаются к свободному обращению, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации. Обращение Облигаций на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными организатором торговли на рынке ценных бумаг. Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В любой день между Датой начала размещения Облигаций и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = C_j \times \text{Nom} \times (T - T_{(j-1)}) / 365,$$

где:

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию в валюте номинала;

j – порядковый номер купонного периода;

Ном – номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) одной Облигации в валюте номинала;

C_j – размер процентной ставки j -ого купона в процентах годовых (в сотых долях);

$T_{(j-1)}$ – дата окончания предыдущего купонного периода (для первого купонного периода - дата начала размещения Облигаций);

T – дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -ого купонного периода.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9.

8.19.7 Предоставление Реестра учета:

Эмитент обязуется предоставлять Реестр учета, указанный в подпункте м) пункта 12.2.1 Решения о выпуске ценных бумаг, владельцам Облигаций. Реестр учета предоставляется в электронном виде по состоянию на дату получения запроса в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения запроса в письменной форме от владельца Облигаций.

8.19.8 Иные сведения:

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту и/или Поручителю с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту и/или Поручителю с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту и/или Поручителю с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций. Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту и/или Поручителю с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций, невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций.

Проценты за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по Облигациям, предусмотренные пунктом 17 Решения о выпуске ценных бумаг, являются исключительной неустойкой. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям допускается взыскание только процентов, предусмотренных пунктом 17 Решения о выпуске ценных бумаг, но не убытков.

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

9.1. Дополнительные сведения об эмитенте

9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг:

10 000 (десять тысяч) рублей;

Размер долей участников эмитента:

Доли в уставном капитале распределяются среди участников следующим образом:

Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов - фонд, созданный и действующий в соответствии с законодательством Российской Федерации (ОГРН 1167700064400, дата регистрации: 12.09.2016 г.) – 100% долей номинальной стоимостью 10 000 (десять тысяч) рублей.

9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента

Эмитент создан 14.08.2019 года. С момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг изменений размера уставного капитала Эмитента не было.

9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: общее собрание участников Эмитента.

Порядок уведомления участников о проведении собрания высшего органа управления эмитента:

Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Эмитента, не позднее чем за 3 (Три) календарных дня до даты проведения Общего собрания участников Эмитента обязаны уведомить об этом каждого участника Эмитента с указанием времени и места проведения Общего собрания участников, любым из следующих способов: направление всем участникам письменного уведомления о проведении Общего собрания участников почтовым отправлением, или курьерской службой или электронными средствами связи, обеспечивающей аутентичность передаваемых и принимаемых сообщений и их документальное подтверждение. Одновременно с уведомлением, участникам при подготовке Общего собрания участников предоставляется информация и материалы, предусмотренные Законом об ООО.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Решение вопроса о проведении Общего собрания участников Эмитента и об утверждении его повестки дня относится к компетенции Управляющей организации.

Внеочередное Общее собрание участников Эмитента проводится по решению Управляющей организации на основании ее собственной инициативы, аудитора Эмитента, а также участников (участника), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов Долей Эмитента на дату предъявления требования.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Годовое Общее собрание участников Эмитента проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года Эмитента. Внеочередное Общее собрание участников Эмитента проводится по решению Управляющей организации на основании ее собственной инициативы, аудитора Эмитента, а также участников (участника), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов Долей Эмитента на дату предъявления требования.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Участники Эмитента вправе вносить предложения о включении в повестку дня Общего собрания участников дополнительных вопросов не позднее чем за 2 (два) дня до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции Общего собрания участников или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня Общего собрания участников. Изменения в повестку дня Общего собрания участников должны быть доведены до сведения участников в порядке, определенном в п. 10.3 устава, не позднее чем за 1 (один) день до даты проведения Общего собрания участников.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемой (предоставляемыми) для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Эмитента, не позднее чем за 3 (Три) календарных дня до даты проведения Общего собрания участников Эмитента обязаны уведомить об этом каждого участника Эмитента с указанием времени и места проведения Общего собрания участников, любым из следующих способов: направление всем участникам письменного уведомления о проведении Общего собрания участников почтовым отправлением, или курьерской службой или электронными средствами связи, обеспечивающей аутентичность передаваемых и принимаемых сообщений и их документальное подтверждение. Одновременно с уведомлением, участникам при подготовке Общего собрания участников предоставляется информация и материалы, предусмотренные Законом об ООО.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Принятие Общим собранием участников Эмитента решения и состав участников Эмитента, присутствовавших при его принятии, подтверждаются подписанием протокола всеми участниками Эмитента.

Решение Общего собрания участников Эмитента может быть принято без проведения собрания (совместного присутствия участников Эмитента для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование) путем проведения заочного голосования (опросным путем) в соответствии с требованиями действующего законодательства, в том числе, Закона об ООО.

В соответствии с п. 6 ст. 37 Закона об ООО, не позднее чем в течение десяти дней после составления протокола Общего собрания участников Эмитента исполнительный орган Эмитента или иное осуществлявшее ведение указанного протокола лицо обязаны направить копию протокола Общего собрания участников Эмитента всем участникам Эмитента в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении Общего собрания участников Эмитента.

9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций

Такие коммерческие организации отсутствуют.

9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сведения по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за пять последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет - за каждый завершенный отчетный год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Сведения за 5 последних завершенных отчетных лет и за последний завершенный отчетный год не указываются, поскольку Эмитент создан 14.08.2019 года.

9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента кредитные рейтинги не присваивались.

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Эмитент не является акционерным обществом.

9.3. Сведения о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

Эмитент ранее не осуществлял выпуски ценных бумаг.

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым не исполнены.

9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Информация не указывается, т.к. Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью и не выпускал именные ценные бумаги.

В обращении не находятся документарные ценные бумаги Эмитента с обязательным централизованным хранением.

9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Законодательные акты, регулирующие вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, не указываются, т.к. Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью.

Вопросы, связанные с выплатой процентов и других платежей нерезидентам, регулируются в частности следующими нормативными актами:

- Федеральный закон от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» с последующими изменениями и дополнениями;
- Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31 июля 1998 года с последующими изменениями и дополнениями;
- Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2, № 117-ФЗ от 05 августа 2000 года с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» № 86-ФЗ от 10 июля 2002 г. с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 07 августа 2001 года № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 9 июля 1999 года № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 25 февраля 1999 года № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» с последующими изменениями и дополнениями;
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 года № 51-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26 ноября 2001 года № 146-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;
- Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях (КоАП РФ) от 30 декабря 2001 года № 195-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;
- международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения;
- иные нормативные правовые акты Российской Федерации.

9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

9.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Эмитент не является акционерным обществом.

9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

Эмитент до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не осуществлял эмиссию облигаций.

9.8. Иные сведения

Отсутствуют.

Бухгалтерский баланс

на 30 сентября 2019 г.

		Коды	
Форма по ОКУД		0710001	
Дата (число, месяц, год)		30	09 2019
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП З»	по ОКПО	41178187
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7704499244
Вид экономической деятельности	Деятельность эмиссионная	по ОКВЭД	66.12.3
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12300 16
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес)			
119435, Москва г, Саввинский Б. пер, дом №10, строение 2А			

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	10	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	10	-	-
	БАЛАНС	1600	10	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(63)	-	-
	Итого по разделу III	1300	(53)	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	63	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	63	-	-
	БАЛАНС	1700	10	-	-

Директор ООО "Тревч-Управление" - Управляющей
организации ООО "СФО МОС МСП 3"

Лесная Луиза
Владимировна
(росшифровка подписи)

28 октября 2019 г.



Отчет о финансовых результатах
за 14 Августа 2019 - 30 Сентября 2019 г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3»

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической деятельности Деятельность эмиссионная

Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

форма по ОКУД _____

Дата (число, месяц, год) _____

по ОКТО _____

ИНН _____

по ОКВЭД _____

по ОКОПФ / ОКФС _____

по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
30	09	2019
41178187		
7704499244		
66.12.3		
12300		16
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 14 Августа 2019 - 30 Сентября 2019 г.	За 14 Августа 2018 - 30 Сентября 2018 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(63)	-
	Расходы на управление и бухгалтерское обслуживание	2351	(52)	-
	Прочие расходы	2352	(11)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(63)	-
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(13)	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(63)	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 14 Августа 2019 - 30 Сентября 2019 г.	За 14 Августа 2018 - 30 Сентября 2018 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(63)	-
	Справочно	2900	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Директор ООО "Тревич-Управление" - Управляющей организации ООО "СФО МОС МСП 3"



Лесная Луиза Владимировна
(расшифровка подписи)

28 октября 2019 г.

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

о бухгалтерской
(финансовой) отчетности
ООО «СФО МОС МСП 3»
за период с 14.08.2019 по 30.09.2019

ООО «Интерком-Аудит»

125124, Москва,
3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13,
этаж 7, помещение XV, комната 6
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: info@intercom-audit.ru
www.intercom-audit.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику ООО «СФО МОС МСП 3»,
ООО «Тревеч-Управление» - управляющей организации
ООО «СФО МОС МСП 3»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «СФО МОС МСП 3» (полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3»; ОГРН 1197746509245; место нахождения: 19435, г. Москва, пер. Саввинский Б., д. 10, стр. 2А, оф. 2 (202), эт. 2), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 30 сентября 2019 года, отчета о финансовых результатах за период с 14.08.2019 по 30.09.2019, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за период с 14.08.2019 по 30.09.2019, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «СФО МОС МСП 3» (далее – «Организация») по состоянию на 30 сентября 2019 года, финансовые результаты его деятельности за период с 14.08.2019 по 30.09.2019 года в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций, Кодексом профессиональной этики аудиторов, действующими в Российской Федерации, а также в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров, разработанным Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Свою деятельность Организация начала в 2019 году. По этой причине прилагаемые формы бухгалтерской (финансовой) отчетности не содержат данные за соответствующий период прошлого года.

Ответственность руководства Организации за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить его деятельность или, когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о

непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Организации, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель аудиторского задания, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, Ю.А. Собко (квалификационный аттестат аудитора № 02-000168 от 25.04.2012, срок действия не ограничен).

Руководитель Департамента банковского аудита
и МСФО кредитных организаций
(квалификационный аттестат аудитора
№ 02-000030 от 15.11.2011, срок действия не ограничен)



Е.В. Коротких

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» (ООО «Интерком-Аудит»), ОГРН 1137746561787;

125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13, этаж 7, помещение XV, комната 6;
член саморегулируемой организации аудиторов: Ассоциация «Содружество»;
ОРНЗ 11606074492

7 ноября 2019 года

Бухгалтерский баланс

на 30 сентября 2019 г.

		Коды	
		0710001	
Дата (число, месяц, год)		30	09 2019
Форма по ОКУД		41178187	
по ОКПО		7704499244	
ИНН		66.12.3	
по ОКВЭД		12300 16	
по ОКФС / ОКФС		384	
по ОКЕИ			
Организация:	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3»		
Идентификационный номер налогоплательщика			
Вид экономической деятельности	Деятельность эмиссионная		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность		
Единица измерения:	в тыс. рублей		
Местонахождение (адрес)	119435, Москва г, Саввинский Б. пер, дом №10, строение 2А		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Заласы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
3.1.	Дебиторская задолженность	1230	10	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	10	-	-
	БАЛАНС	1600	10	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.2.	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
3.3.	Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(63)	-	-
	Итого по разделу III	1300	(53)	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
3.4.	Кредиторская задолженность	1520	63	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	63	-	-
	БАЛАНС	1700	10	-	-

Директор ООО "Травяч-Управление" - Управляющей
организации ООО "СФО МОС МСП 3"

28 октября 2019 г.



Лесная Луиза
Владимировна
(электронная подпись)

Отчет о финансовых результатах
за 14 Августа 2019 - 30 Сентября 2019 г.

Форма по ОКУД		Коды		
Дата (число, месяц, год)		0710002		
		30	09	2019
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3»	по ОКПО	41178187	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7704499244	
Вид экономической деятельности	Деятельность эмиссионная	по ОКВЭД	66.12.3	
Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность		по ОКОПФ / ОКФС	12300	16
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 14 Августа 2019 - 30 Сентября 2019 г.	За 14 Августа 2018 - 30 Сентября 2018 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
3.5.	Прочие расходы	2350	(63)	-
	Расходы на управление и бухгалтерское обслуживание	2351	(62)	-
	Прочие расходы	2352	(11)	-
3.6.	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(63)	-
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
4.	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(13)	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(63)	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 14 Августа 2019 - 30 Сентября 2019 г.	За 14 Августа 2018 - 30 Сентября 2018 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
3.7.	Совокупный финансовый результат периода	2500	(63)	-
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Директор ООО "Тревич-Управление" - Управляющей организации ООО "СФО МОС МСП 3"

Лесная Луиза Владимировна
(электронная подпись)

28 октября 2019 г.



ПОЯСНЕНИЯ

к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за период с 14 августа 2019 года по 30 сентября 2019 года

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3» (далее – «Общество») зарегистрировано в Инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 14.08.2019 г. Основной государственный регистрационный номер – 1197746509245, код ОКПО 41178187, ИНН/КПП: 7704499244/770401001.

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, стр. 2А, офис 2(202), этаж 2.

Общество является специализированным финансовым обществом, созданным в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации, Федеральным законом №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» Общество не может иметь штат сотрудников.

Общество не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг».

Органы управления и контроля Общества:

1. Высшим органом управления Общества является общее собрание участников Общества.
2. В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» полномочия единоличного исполнительного органа должны быть переданы коммерческой организации.

На основании Решения Единственного Учредителя Общества от 09 августа 2019 г. единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация ООО «Тревич-Управление», ОГРН 5147746079388. С ООО «Тревич-Управление» заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 20 сентября 2019 г.

Банк России 02 июня 2016 года включил ООО «Тревич-Управление» в Реестр управляющих компаний специализированных обществ.

Членом исполнительного и контрольного органа управляющей компании – ООО «Тревич-Управление» является директор Лесная Луиза Владимировна.

3. Согласно п.15 ст.15.2 Закона о РЦБ в специализированном финансовом обществе не предусматривается избрание Ревизора, ревизионной комиссии, а так же иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» ведение бухгалтерского учета должно быть передано специализированной организации.



На основании Решения Единственного Учредителя Общества от 09 августа 2019 г. Специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета является Бухгалтерская организация ООО «Тревич-Учет», ОГРН 5147746022408. С ООО «Тревич-Учет» заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 20.09.2019 г.

Членами специализированной организации – ООО «Тревич-Учет» являются генеральный директор Морозова Елена Михайловна и главный бухгалтер Мадан Евгения Николаевна.

В соответствии с Уставом исключительными целями и предметом деятельности Общества являются приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.

Достижение Целей и реализация Предмета Деятельности Общества, согласно Уставу, предполагает необходимость и возможность совершения Обществом следующих сделок, образующих уставную деятельность Общества:

- приобретение денежных требований, в том числе удостоверенных ценными бумагами (закладными, облигациями и другими), включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств;
- приобретение иного имущества, связанного с денежными требованиями;
- уступка денежных требований, отчуждение иного имущества, связанного с денежными требованиями и иные сделки по распоряжению денежными требованиями и иным имуществом, связанным с денежными требованиями;
- эмиссия облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества;
- исполнение обязательств по облигациям, обеспеченным залогом денежных требований, выпущенным Обществом, а также приобретение таких облигаций с возможностью дальнейшего обращения;
- обслуживание денежных требований и (или) иного имущества, связанного с денежными требованиями, которые могут быть включены в состав залогового обеспечения облигаций, выпущенных Обществом;
- получение денежных средств в процессе осуществления Предмета Деятельности Общества как специализированного финансового общества, в том числе в виде:
 - процентов по банковским счетам, на которых находятся денежные средства Общества;
 - сумм от обращения взыскания на залоговое обеспечение облигаций, выпущенных Обществом, оставшихся после расчетов с кредиторами.
- привлечение кредитов (займов), получение иного финансирования (в том числе получение вкладов в имущество от участников Общества, а также получение целевой безвозмездной финансовой помощи от участников Общества);
- заключение договоров банковского счета и (или) вклада, включая договоры залогового счета, номинального счета, счета эскроу, получение процентов по таким договорам;
- страхование имущества, риска ответственности либо риска убытков как в свою пользу, так и в пользу третьих лиц, а также получение страхового возмещения по договорам имущественного страхования;
- заключение договоров о предоставлении третьими лицами поручительства по денежным требованиям, приобретенным Обществом и/или по обязательствам

Общества по выпущенным им облигациям, уплата комиссий за предоставление такого поручительства;

- заключение иных сделок, необходимых для достижения Целей и реализации Предмета Деятельности Общества (в том числе, но не ограничиваясь, договоры с лицами, представляющими услуги управляющей организации, услуги по ведению бухгалтерского и налогового учета, и исполнение соглашений с профессиональными участниками рынка ценных бумаг (включая депозитария, организатора торгов, брокера), сервисными агентами, расчетными агентами, платежными агентами, кредитными организациями, банками (договоры банковского счета) и рейтинговыми агентствами в целях присвоения рейтинга облигациям с залоговым обеспечением, размещенным или размещаемым Обществом, информационными агентствами, страховыми компаниями, договоров о предоставлении поручительства по обязательствам Общества, договоров об оказании информационных услуг с бюро кредитных историй), договоров с представителями владельцев облигаций, договоров на оказание консультационных услуг (в том числе по предоставлению юридических, налоговых и финансовых консультаций), услуг по аудиту и других услуг, в том числе получение сумм неустоек и возмещения убытков по всем сделкам, заключенным в процессе осуществления Предмета Деятельности Общества);
- создание резервных и иные фондов в порядке и в размерах, предусмотренных соответствующими решениями Общего собрания участников Общества;
- осуществление иных действий, непосредственно связанных и (или) необходимых для достижения Цели и осуществления Предмета Деятельности Общества, а также действий, обусловленных требованиями законодательства РФ.

Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.

2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ И ПРИМЕНЕНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Общества прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 "Доходы организации" и п.34 ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений".

Приобретаемые права требования (Портфель прав требования) являются именными ценными бумагами (п.2 ст.13 Федерального Закона от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)»), включаются в состав долгосрочных или краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока обращения (погашения).

Активы и обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства относятся к долгосрочным.

В бухгалтерской отчетности производится расчет краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений на основании документов Сервисного агента (письма о плановых погашениях, графики платежей и пр.)

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений.

Фактическими затратами на приобретение прав требования признается сумма, уплаченная по договору продавцу прав требования, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по правам требования, суммы процентов и пени по ипотечному кредиту в соответствии с договором купли-продажи прав требования.

Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по балансовой стоимости каждой единицы финансовых вложений.

Суммы, поступающие в погашение прав требования, по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по праву требования и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного Обществом продавцу ценной бумаги, отражаются в учете Общества в составе прочих доходов.

Одновременно, первоначальная стоимость права требования подлежит уменьшению по мере частичного погашения для обеспечения сопоставимости стоимости финансового вложения с величиной экономических выгод, ожидаемых к получению от данного вложения. При этом сумма частичного погашения в части оплаченного долга подлежит включению в состав прочих расходов.

Указанный порядок учета прав требования отражает экономическую суть проводимых операций. При получении платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования по правам требования. Таким образом, полученные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по праву требования, частично уменьшают сумму задолженности по праву требования. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

Признание дохода по процентам, причитающимся по правам требования, производится ежемесячно.

Поступления и возвраты денежных средств по правам требования в отчете о движении денежных средств отражаются свернуто.

Эмиссия выпусков облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Общества.

Размещенные облигации отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.

Поскольку эмиссия облигаций с ипотечным покрытием осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/2008.

Общество производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно, уплату процентов – ежеквартально или ежемесячно в соответствии с условиями выпуска

облигаций. Начисление купонного дохода производится в соответствии с проспектом эмиссии ценных бумаг.

Аналитический учет долгосрочных кредитов и займов организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставлявшим их, и отдельным кредитам и займам. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Дополнительные расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том учетном периоде, к которому они относятся.

Обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные обязательства представляются как долгосрочные. Перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную не производится.

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет 91 "Прочие доходы и расходы" с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету 91 "Прочие доходы и расходы" организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

Существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее 5 процентов.

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость.

На основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам:

1. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОМНИТЕЛЬНОЙ

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

2. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ

Резерв по сомнительным долгам формируется следующим образом:

- а. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);
- б. Отдельно по каждому сомнительному долгу определяется сумма, на которую необходимо создать резерв, в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично;
- с. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию дебиторской задолженности. Информация по формированию резерва отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ РЕЗЕРВА

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:

- а. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
 - б. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;
 - с. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.
- По результатам выявления такой задолженности составляется акт выявления сомнительной задолженности (Приложение №9).

3. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом от 06.12.2011 г № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», Приказом Минфина России от 02.07.2010 N 66н и другими соответствующими нормативными актами.

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:

Раздел II, Оборотные активы

3.1. По строке **1230 «Дебиторская задолженность»** по состоянию на 30.09.2019 г. отражена сумма 10 тыс. руб. в том числе:

- авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 30.09.2019 г. в размере 10 тыс. руб.:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. руб. на 30.09.2019 г.
Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов	10
Итого:	10

Дебиторская задолженность представлена в виде взноса участника.

Раздел III, Капитал и резервы

3.2. По строке 1310 «Уставный капитал» по состоянию на 30.09.2019 г. отражен уставный капитал Общества в размере 10 тыс. руб.

Изменения величины уставного капитала в течение 2019 г. не происходило.

В соответствии с Решением единственного учредителя от 09.08.2019 г. 100% доли в уставном капитале принадлежит Фонду содействия развитию инфраструктурных проектов.

3.3. По строке 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» по состоянию на 30.09.2019 г. отражен непокрытый убыток Общества в размере 63 тыс. руб.

Раздел V. Краткосрочные Обязательства

3.4. По строке 1520 «Кредиторская задолженность» по состоянию на 30.09.2019 г. отражена сумма 63 тыс. руб., которая включает в себя:

- задолженность в отношении поставщиков услуг, в том числе:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. руб. на 30.09.2019 г.
ООО «Тревеч-Управление»	22
ООО «Тревеч-Учет»	41
Итого:	63

Отчет о финансовых результатах содержит следующие показатели:

3.5. По строке 2350 «Прочие расходы» отражена сумма расходов за 9 месяцев 2019 г. в размере 63 тыс. руб., в том числе:

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. руб. за 9 мес.2019 г.
Расходы на бухгалтерское обслуживание	34
Расходы по управлению	18
Списание НДС	11
Итого:	63

3.6. По строке 2300 «Прибыль (убыток) до налогообложения» за 9 месяцев 2019 г. отражен убыток в размере 63 тыс. руб.

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены Специализированным финансовым обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

В результате сумма в строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)» равна сумме, отраженной в строке 2300.

3.7. В строке **2500** «Совокупный финансовый результат периода» по состоянию на 30 сентября 2019 г. отражен убыток в размере 63 тыс. руб.

4. ПБУ 18/02

В соответствии с п. 25 ПБУ 18/02 Общество раскрывает следующие показатели:

- Условный доход по налогу на прибыль по итогам 9 месяцев 2019 г. составляет 13 тыс. руб.
- Постоянные налоговые обязательства по итогам 9 месяцев 2019 г. составляют 13 тыс. руб.

5. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице ООО «Тревич-Управление». С ООО «Тревич-Управление» заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 20.09.2019 г.

Специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества является Бухгалтерская организация в лице ООО «Тревич-Учет». С ООО «Тревич-Учет» заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от 20.09.2019 г.

Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов является учредителем Общества, которому принадлежит 100% Уставного капитала.

Детальная информация об операциях со связанными сторонами приведена в таблице ниже:

Название связанной стороны	Характер отношений (в соответствии с п. 6 ПБУ 11/2008)	Виды операций	Стоимость услуг за 9 мес. 2019 года (тыс. руб.)	Задолженность на 30.09.2019 г. (тыс. руб.)	Срок погашения задолженности на 31.12.2019 г. (мес.)	Резерв по сомнительным долгам на 30.09.2019 г.	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
ООО «Тревич-Управление»	Оказывает значительное влияние	Услуги	21	21 кредиторская	3	нет	нет
ООО «Тревич-Учет»	Оказывает значительное влияние	Услуги	44	44 кредиторская	3	нет	нет

Иных операций со связанными сторонами за 9 месяцев 2019 г. Общество не осуществляло.

Список связанных сторон представлен в Приложении 1.

6. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События после отчетной даты отсутствуют.

7. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ РИСКИ

Политика Общества в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Общества.

7.1. Отраслевые риски

Отраслевые риски приведены для внутреннего рынка, поскольку Общество не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

В соответствии с пунктом 2 статьи 15.1 Закона о РЦБ целями и предметом деятельности специализированного финансового общества являются приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств (далее - денежные требования) по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, в том числе по договорам лизинга и договорам аренды, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

Целью создания и деятельности Общества согласно пункту 2.1 устава Общества является приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Общества и исполнение Обществом обязательств по Облигациям, связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке кредитования, и являющимся наиболее значимыми, по мнению Общества, относится следующее:

Кредитный риск по Денежным требованиям 2 и Закладным, входящим в состав Залогового обеспечения:

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по Денежным требованиям 2 и Закладным, входящим в состав Залогового обеспечения. Неисполнение обязательств может быть вызвано как снижением доходов Заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов Заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами, так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др.).

Предмет ипотеки страхуется Заемщиком от риска утраты и/или повреждения. Страховая сумма в течение всего срока действия обязательств по каждому договору должна быть не менее, чем залоговая стоимость предмета ипотеки.

Ввиду экономической ситуации, которая сложилась в 2015 – 2016 гг., Общество оценивает этот риск как высокий. Тем не менее, указанный риск минимизируется кредитным качеством Денежных требований 2 и Закладных, входящих в состав Залогового обеспечения. По мере погашения основной суммы долга по Денежным требованиям 2 и Закладным, входящим в состав Залогового обеспечения, Общество

ожидает сокращения влияния кредитного риска применительно к конкретным требованиям, входящим в состав Залогового обеспечения.

7.2. Страновые и региональные риски

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики Общество предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

В целом, необходимо отметить, что указанные риски находятся вне контроля Общества, предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Общество будет учитывать возможность наступления страновых и региональных рисков. Органы управления Общества по возможности быстро среагируют на возникновение отрицательных и чрезвычайных ситуаций, чтобы в результате своих действий минимизировать и снизить их негативное воздействие.

7.3. Финансовые риски

Денежные обязательства Общества по Облигациям выражены и погашаются в рублях, а также денежные требования, входящие в состав Залогового обеспечения по Облигациям, выражены и погашаются в рублях. В связи с этим Общество в целом не подвержено рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Общество не исключает возможности появления в будущем статей расходов Общества, выраженных в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат будет, по мнению Общества, незначительной.

Возможность возникновения рисков, связанных с изменением процентных ставок Общество оценивает как минимальную. Ставки по кредитам, требования по которым входят в состав Залогового обеспечения, являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по Денежным требованиям 2 и Закладным, размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций. Соответственно, Общество не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Ввиду того, что обязательства должников по Денежным требованиям 2 и Закладным выражены в национальной валюте, валютный риск, связанный с изменением валютного курса, и риск, связанный с изменением процентных ставок, расценивается как отсутствующий. В случае негативного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Общества, Общество планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по Денежным требованиям 2 и Закладным, входящим в состав Залогового обеспечения. Однако одновременно в данной ситуации может вырасти стоимость недвижимого имущества, служащего обеспечением Денежных требований 2 и Закладных, входящих в Залоговое обеспечение.

Критические, по мнению Общества, значения инфляции, которые могут негативно повлиять на выплаты по Облигациям Общества, составляют 25 - 30% годовых.

Влияние данного риска на способность осуществлять обязательства, предусмотренные Решением о выпуске облигаций и Проспектом ценных бумаг, по мнению Общества, незначительно.

Общество планирует проводить постоянный мониторинг данного риска и в каждом конкретном случае принимать меры, необходимые для его уменьшения.

Указанные риски могут повлечь неисполнение Заемщиками обязательств по Денежным требованиям 2 и Закладным, входящим в состав Залогового обеспечения, что, в свою очередь, может повлиять на способность Общества выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и купонного дохода по Облигациям. Неисполнение Заемщиками обязательств по Денежным требованиям 2 и Закладной может повлечь выкуп соответствующей Закладной или Денежного требования 2 «Газпромбанк» (Акционерное общество) как оригинатором сделки в соответствии с пунктом 12.2 Решения о выпуске ценных бумаг. Выкуп Закладной / Денежного требования 2 уменьшает показатели по строке 1170 бухгалтерского баланса «Финансовые вложения» и увеличивает показатели по строке 1250 бухгалтерского баланса «Денежные средства, денежные эквиваленты».

Также, в случае необходимости привлечения новых средств в связи с неисполнением Заемщиками обязательств по Кредитным договорам, при получении новых заемных средств увеличатся показатели строки 1410 бухгалтерского баланса «Заемные средства», и, соответственно, в целом размер долгосрочных обязательств.

При наступлении данных обстоятельств у Общества, могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако, по мнению Общества, данный риск не является значительным в связи с высоким кредитным качеством Публичных сторон по проектам государственно-частного партнерства (ГЧП), обеспечивающих платежеспособность заемщиков по Закладным и Денежным требованиям 2.

7.4. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

В целях обеспечения эффективного функционирования Общества были привлечены специализированные организации, обладающие высокой профессиональной репутацией и необходимым опытом, которые оказывают Обществу услуги на основании заключенных долгосрочных договоров.

Облигации размещаются и обращаются на Бирже, в связи с чем в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Закона о РЦБ после начала размещения у Общества возникает обязанность раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подлежит обязательному аудиту в соответствии с законодательством об аудиторской деятельности после допуска Облигаций к организованным торгам.

Кроме того, Общество осуществляет раскрытие иной информации (эмиссионную документацию, внутренние документы, документы бухгалтерского учета и пр.) в соответствии с требованиями Законодательства РФ, требованиями Биржи, требованиями Решения о выпуске облигаций и Проспекта ценных бумаг.

Для раскрытия информации на странице в сети Интернет Общество должно использовать страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг (Общество осуществляет раскрытие информации на следующей странице: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=36706>), а в случае если ценные бумаги Общества включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, Общество должно на главной (начальной) странице в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное

имя, права на которое принадлежат указанному эмитенту, контролирующему указанного эмитента лицу или организации подконтрольной указанному эмитенту разместить ссылку на страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации о рынке ценных бумаг, на которой осуществляется опубликование информации такого эмитента (указанная ссылка будет размещена Обществом на следующей странице: www.socinfrastryktural.ru).

Общество предполагает исполнять свои обязательства перед контрагентами и владельцами Облигаций за счет полученных им поступлений по Денежным требованиям 2 и Закладным, входящим в состав Залогового обеспечения. При этом средняя процентная ставка по включенным в залоговое обеспечение денежным требованиям, в том числе удостоверенным закладными, составляет 11,6% годовых.

С учетом изложенного выше, риск уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества оценивается Обществом как маловероятный.

7.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с:

- текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент: в настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и связанным и связанным с применением Закона о РЦБ специализированными обществами и инвесторами по облигациям с залоговым обеспечением, отсутствует. Таким образом, риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют;
- отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен (включая природные ресурсы). Таким образом, указанные риски отсутствуют;
- возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента: у Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Исключительным предметом деятельности Общества является приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. Таким образом, указанные риски отсутствуют;
- возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента: Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг для потребителей. Таким образом, указанные риски отсутствуют.

Риски, связанные с изменением законодательства об облигациях с залоговым обеспечением:

К иным рискам, связанным с деятельностью Эмитента, можно отнести риск изменения законодательства, регулирующего деятельность Эмитента.

Принимая во внимание продолжающийся процесс внесения изменений в законодательство по рынку ценных бумаг, и учитывая их характер, направленный на содействие развитию рынка ценных бумаг в Российской Федерации, в настоящий момент Эмитент оценивает данные риски как незначительные. Тем не менее, Эмитент не исключает возможности внесения в действующее законодательство по рынку ценных бумаг, законодательству об ипотеке изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.

8. ИНАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПОДЛЕЖАЩАЯ РАСКРЫТИЮ.

Общество не имеет намерений по прекращению своей деятельности. Также у Общества отсутствуют факторы, которые позволили бы сделать вывод в наличии сомнения или неопределенности в части допущения непрерывности его деятельности.

У Общества отсутствует информация о фактах хозяйственной деятельности, которые оказали или могли оказать существенное влияние на положение Общества и имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности.

Подпись:

Ф.И.О. Лесная Л.В.

Должность: Директор ООО "Трещеч-Управление"-
Управляющей организации Общества



«28» октября 2019 г.

ИНН	7704499244
ОГРН	1197746509245

I Состав связанных сторон
ООО «Специализированное
финансовое общество СФО
МОС МСП 3» на

3	0	0	9	2	0	1	9

N п/п	Полное фирменное наименование или ФИО связанной стороны, в том числе членов совета директоров (наблюдательного совета или пр. коллегиального органа) и /или лица, единолично осуществляющего полномочия исполнительного органа	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только в случае физического лица)	Основание, в силу которого лицо признается связанной стороной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале организации н, %	Доля участия организации в уставном капитале связанной стороны, %
1	2	3	4	6	7
1.	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 1»	119345, РФ, г. Москва, Большой Саввинский пер., д.10, стр. 2А.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
2.	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 2»	119345, РФ, г. Москва, Большой Саввинский пер., д.10, стр. 2А.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
3.	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 1»	119345, РФ, г. Москва, Большой Саввинский пер., д.10, стр. 2А.	Основание 1. Лицо имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, принадлежащих на доли данного юридического лица	Нет	Нет
4.	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 2»	119345, РФ, г. Москва, Большой Саввинский пер., д.10, стр. 2А.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
5.	Общество с ограниченной ответственностью «Греческий Сервис-Управление»	119345, РФ, г. Москва, Большой Саввинский пер., д.10, стр. 2А.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо. Лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа эмитента	Нет	Нет

6.	Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис»	119345, РФ, г. Москва, Большой Саввинский пер., д.10, стр. 2А.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
7.	Компания с ограниченной ответственностью ТРЕВЕЧ ИНВЕСТМЕНТС ЛТД	Кипр, Лимасол, 3026, ПРОТЕАС ХАУС, Агенство Архитектскому Масариу III, 155	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
8.	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования Владелец I	119345, РФ, г. Москва, Большой Саввинский пер., д.10, стр. 2А, комната 202	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которым принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
9.	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования Владелец II	119345, РФ, г. Москва, Большой Саввинский пер., д.10, стр. 2А.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
10.	Акционерное общество "Ипотечный агент ВТБ 2014"	119345, РФ, г. Москва, Большой Саввинский пер., д.10, стр. 2А.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
11.	Качалина Валентиновна	Российская Федерация, 121352, г. Москва, ул. Давыдовская, д.5, кв.38.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
12.	Лебедева Надежда Леонидовна	Российская Федерация, 123308, г. Москва, ул. Куусинена, д.9, кв.80.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
13.	Юлия Софоклеус	-	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
14.	Закрытое акционерное общество «Восточно - Сибирский ипотечный агент 2012»	119345, РФ, г. Москва, Большой Саввинский пер., д.10, стр. 2А.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
15.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное физическое общество Эктив Энерго Финанс»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет

16.	Закрытое акционерное общество «Первый Санкт-Петербургский ипотечный агент»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
17.	Штихтинг Союз 1 (Stichting Soyuz 1)	Нидерланды, Амстердам	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
18.	Штихтинг Возрождение 3 (Stichting Vozrozhdenie 3)	Нидерланды, Амстердам	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
19.	Штихтинг Возрождение 4 (Stichting Vozrozhdenie 4)	Нидерланды, Амстердам	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
20.	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ДВИЦ - 1»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
21.	Закрытое акционерное общество «Мультирезидентский ипотечный агент 1»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
22.	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ИНТЕХ»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
23.	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент СОЮЗ-1»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
24.	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-1»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет

25.	Штахтинг АкБарс I (Stichting AkBars I)	Нидерланды, Амстердам	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
26.	Закрытое акционерное общество «Ипотечный Агент Пульсар-1»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
27.	Закрытое акционерное общество «Ипотечный Агент Пульсар-2»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
28.	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АкБарс»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
29.	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
30.	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент Надежный дом-1»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
31.	Штахтинг АИЖК I (Stichting AIZHK I)	Нидерланды, Амстердам	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
32.	Штахтинг АИЖК II (Stichting AIZHK II)	Нидерланды, Амстердам	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
33.	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2014-3»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет

34.	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ФХРА 2014»	И19435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
35.	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент А14ЖК 2014-2»	И19435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
36.	Общество с ограниченной ответственностью «Триумф - Учет»	И19435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
37.	Общество с ограниченной ответственностью «Триумф - Управление»	И19435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
38.	Штихтинг Возрождение 5 Stichting Vozrozhdenie 5	Нидерланды, Амстердам	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
39.	Штихтинг Возрождение 6 Stichting Vozrozhdenie 6	Нидерланды, Амстердам	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
40.	Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014»	И19435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
41.	Акционерное общество «Ипотечный агент ВТБ - БМ 2»	И19435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
42.	Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент Возрождение 4»	И19435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет

43.	Общество с ограниченной ответственностью «Мультиоригинальный ипотечный агент 2»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
44.	Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный Агент Beta-1»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
45.	Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный Агент Beta-2»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
46.	Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент Экспрес-1»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
47.	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «СПБ1»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
48.	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «СПБ2»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
49.	Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент КМ»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
50.	Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент БСПБ»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
51.	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования "ТФБ 1"	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
52.	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент Возрождение 3»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет

53.	Фонд содействия развитию рынка секьюритизации активов	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
54.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Панцора-1»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
55.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Панцора-2»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
56.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество «СБ Структурные Продукты»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
57.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Корсар-2»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
58.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Корсар-3»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
59.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Корсар»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
60.	Морозова Елена Михайловна	-	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
61.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет

62.	Социальная инфраструктура 1» Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество АТБ-2 (прежнее наименование) Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Социальная инфраструктура 1-» (ОГРН 1167746625254 от 04.07.2016)	119435, г. Москва, Большой Савинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо	Нет	Нет
63.	Фонд содействия развитию рынка ссудоритисации активов «Секьюритизационные решения 1»	119435, г. Москва, Большой Савинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо	Нет	Нет
64.	Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов	119435, г. Москва, Большой Савинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо	100	Нет
65.	Общество с ограниченной ответственностью «Социально-финансовая инфраструктура»	119435, г. Москва, Большой Савинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо	Нет	Нет
66.	Общество с ограниченной ответственностью «СФО Прочный залог»	119435, г. Москва, Большой Савинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо	Нет	Нет
67.	Общество с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс»	119435, РФ, г. Москва, Большой Савинский пер., д. 10, стр. 2А.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	нет	нет
68.	Акционерное общество «Национальная компания «Саза-Стал темір жолы» (Казахстан темір жолы)»	Республика Казахстан, 010000, город Нур-Султан, район Есиль, ул. Д. Кулиева, д.6	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	нет	нет

69.	Общество с ограниченной ответственностью «ИА Титан-3»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
70.	Menelao Sazox	-	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
71.	Хрисостомос Софоклеус	-	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
72.	Пасная Луиза	-	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
73.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А, офис 2 (202), этаж 2	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
74.	Общество с ограниченной ответственностью Специализированное финансовое общество ВТБ Инвестиционный Продукты	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А, офис 2 (202), этаж 2	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
75.	ООО БФ Прямые инвестиции	121099, ГОРОД МОСКВА, ПЛОЩАДЬ СМОЛЕНСКАЯ, ДОМ 3, ЭТ/ПОМ/КОМ 6/1/9	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
76.	Сыжало Виталий Вячеславович	-	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
77.	Общество с ограниченной ответственностью «Бизнес - Финанс»	101000, ГОРОД МОСКВА, УЛИЦА МЯСНИЦКАЯ, 35	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
78.	Чебесков Иван Александрович	-	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет
79.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество РуСол 1»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А, комната 202	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	Нет	Нет

80.	Фонд содействия развитию рынка ссудоритования активов «Секьюритизационные решения 2»	119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2 А, комната 202, помещение 9	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	нет	нет
81.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Корпор 4» Молотовская Дамирия Сергеевна	119435, Москва, Большой Саввинский пер, д.10, стр.2А	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	нет	нет
82.		-	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	нет	нет
83.	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Трансформация инфраструктура»	Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А, помещение 9, офис 2.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо.	нет	нет

Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 38 листов
Савилов / Е.В. Коротких



ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 "УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА"



TCS-
Management
TCS-
Accounting

119435 РФ, г. Москва,
Б. Саввинский переулок, д. 10,
стр. 2А
тел: +7 (499) 286-20-31
факс: +7 (499) 286-20-36

РЕШЕНИЕ № 01/02/2019/SFC MOS MSP 3 Об утверждении учетной политики Общества

г. Москва

15 августа 2019 года

Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление», осуществляющее функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3» в лице Директора Л.В. Лесной, действующего на основании Устава, приняло следующее решение:

1. Утвердить учетную политику Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3» (далее – Общество) для целей бухгалтерского и налогового учета (Приложение 1).
2. Утвердить рабочий план счетов бухгалтерского учета, содержащий синтетические и аналитические счета, необходимые для ведения бухгалтерского учета в Обществе в соответствии с требованиями своевременности и полноты учета и отчетности; формы первичных учетных документов, регистров бухгалтерского учета, а также документов для внутренней бухгалтерской отчетности; порядок проведения инвентаризации активов и обязательств организации; способы оценки активов и обязательств.
3. Утвердить график документооборота в Обществе.
4. Контроль за выполнением настоящего приказа возложить на Генерального директора Общества с ограниченной ответственностью «Тревич-Учет», осуществляющего ведение бухгалтерского учета Общества.

Директор Общества с ограниченной ответственностью "Тревич-Управление", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 3» на основании Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № 6/н от "20" сентября 2019 года

Л.В. Лесная

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО И НАЛОГОВОГО УЧЕТА

Содержание:

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ	222
II. ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО МОС МСП 3» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	223
III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	224
IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	229
АКТИВЫ:	229
ПАССИВЫ:	234
V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	236
VI. ОРГАНИЗАЦИЯ И ГРАФИК ДОКУМЕНТООБОРОТА.....	239
VII. СОЗДАВАЕМЫЕ РЕЗЕРВЫ	240
VIII. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА.....	243
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	243
НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ.....	244
НАЛОГ НА ДОХОДЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЙ У ИСТОЧНИКА ВЫПЛАТЫ.	244
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 РАБОЧИЙ ПЛАН СЧЕТОВ	246
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ОТРАЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ С ПРАВАМИ ТРЕБОВАНИЯ НА СЧЕТАХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	249
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2А ОТРАЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ С ПОКУПНЫМИ ОБЛИГАЦИЯМИ НА СЧЕТАХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	250
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 ФОРМЫ ПЕРВИЧНЫХ УЧЕТНЫХ ДОКУМЕНТОВ	252
ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 ФОРМЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	253
ПРИЛОЖЕНИЕ № 5 ФОРМЫ ИНВЕНТАРИЗАЦИИ ФИНВЛОЖЕНИЙ.....	263
ПРИЛОЖЕНИЕ № 6 ФОРМЫ ИНВЕНТАРИЗАЦИИ ОБЛИГАЦИЙ.....	267
ПРИЛОЖЕНИЕ № 6кз ФОРМЫ ИНВЕНТАРИЗАЦИИ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ.....	271
ПРИЛОЖЕНИЕ № 6зб ФОРМЫ ИНВЕНТАРИЗАЦИИ ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТОВ.....	274
ПРИЛОЖЕНИЕ № 7,7Р ФОРМЫ ИНВЕНТАРИЗАЦИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	277
ПРИЛОЖЕНИЕ № 8 ФОРМЫ АКТА ПРОВЕРКИ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ.....	281
ПРИЛОЖЕНИЕ № 9 ФОРМЫ АКТА ВЫЯВЛЕНИЯ СОМНИТЕЛЬНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ....	283
ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 ПЕРЕЧЕНЬ СВЯЗАННЫХ СТОРОН.....	285

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ

Учетная политика для целей бухгалтерского и налогового учета разработана с учетом требований следующих нормативных документов:

- **Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете";**
- **Налоговый кодекс РФ (в ред. всех изменений и дополнений);**
- **Федеральный Закон от 08 февраля 1998 года N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (в ред. всех изменений и дополнений);**
- **Федеральный Закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 21.07.2014).**
- **Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное Приказом Минфина России от 29.07.1998 N 34н (в ред. всех изменений и дополнений);**
- **Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/2008, утвержденное Приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. N 106н;**
- **Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденное Приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. № 43н (в ред. Приказа Минфина РФ от 18.09.2006 N 115н); дополнения к редакции**
- **Положение по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98, утвержденное Приказом Минфина России от 25 ноября 1998 г. № 56н (в ред. Приказа Минфина РФ от 20.12.2007 N 143н);**
- **Положение по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010, утвержденное Приказом Минфина России от 13.12.2010 №167н**
- **Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99, утвержденное Приказом Минфина России от 06 мая 1999г №32н (в ред. всех изменений и дополнений);**
- **Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99, утвержденное Приказом Минфина России от 06.05.1999г №33н (в ред. всех изменений и дополнений);**
- **Положение по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» ПБУ 11/2008, утвержденное Приказом Минфина России от 29 апреля 2008 г. № 48н;**
- **Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам" ПБУ 15/08, утвержденное Приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. N 107н;**
- **Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02, утвержденный Приказом Минфина России от 10.12.2002 г №126н (в ред. Приказов Минфина РФ от 18.09.2006 N 116н, от 27.11.2006 N 156н); дополнения к редакции**
- **Приказ Минфина России от 02.07.2010 г №66н «Оформах бухгалтерской отчетности организаций»;**
- **План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утвержденные Приказом Минфина России от 31.10.2000г №94н;**

- **Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденные приказом МФ РФ от 13.06.1995 № 49.**

II. ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО МОС МСП 3» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общество с ограниченной ответственностью Специализированное финансовое общество МОС МСП 3» (в дальнейшем именуемое также как Общество) зарегистрировано как общество с ограниченной ответственностью и является специализированной коммерческой организацией (специализированным финансовым обществом), созданной и осуществляющей свою деятельность на основании Гражданского кодекса РФ, Федерального Закона «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федерального Закона "О рынке ценных бумаг".

В соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" Общество, как специализированная коммерческая организация, не может иметь штат сотрудников.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников.

Единоличным исполнительным органом Общества является ООО "Тревич - Управление", далее ООО «Тревич-Управление».

Ведение бухгалтерского учета передано специализированной организации ООО "Тревич - Учет", далее ООО «Тревич-Учет».

В соответствии с Уставом предметом деятельности Общества является приобретение ценных бумаг, иностранных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг, денежных требований по кредитным договорам и договорам займа, заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, размещение во вклады, в том числе в драгоценных металлах, приобретение драгоценных металлов, предоставление займов, заключение договоров страхования рисков и осуществление эмиссии структурных облигаций, обеспеченных залогом денежных требований и (или) иного имущества

Общество может иметь гражданские права, соответствующие Целям и Предмету Деятельности, и нести связанные с этой деятельностью обязанности, в том числе распоряжаться приобретенными ценными бумагами, иностранными финансовыми инструментами, не квалифицированными в качестве ценных бумаг, денежными требованиями по кредитным договорам и договорам займа, и иным имуществом Общества, предоставлять займы, привлекать кредиты (займы) с учетом ограничений, установленных действующим законодательством и настоящим уставом (далее также – «Устав»), страховать риск ответственности за неисполнение обязательств по Облигациям Общества и (или) риск убытков, связанных с неисполнением обязательств по приобретаемому Обществом денежным требованиям, совершать иные сделки, направленные на повышение, поддержание кредитоспособности специализированного общества либо уменьшение рисков его финансовых потерь, нести обязанности перед третьими лицами, связанные с осуществлением эмиссии Облигаций Общества и исполнением обязательств по Облигациям Общества, а также с обеспечением деятельности специализированного финансового общества.

Доходы в виде имущества, включая денежные средства, и (или) имущественные права, которые получены Обществом, будут предназначены в основном для:

- оплаты процентов по выпущенным облигациям владельцам или номинальным держателям данных облигаций,
- погашения, в т.ч. досрочного, облигаций в соответствии с условиями выпуска данных облигаций,
- расходов, связанных с обслуживанием прав требования и облигаций,
- формирование необходимых средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенными правами требования.

В рамках уставной деятельности Общество выполняет следующие виды хозяйственных операций:

- приобретение прав требования;
- эмиссия выпусков облигаций;
- начисление процентов по правам требования в конце каждого отчетного периода в соответствии с отчетами Сервисного агента;
- получение денежных средств по правам требования в оплату основного долга и начисленных процентов, включая досрочное погашение задолженности по правам требования;
- начисление процентов по выпущенным облигациям и их выплата владельцам или номинальным держателям облигаций;
- реализация предмета залога по правам требования в случае неплатежеспособности заемщика и (или) получение страхового возмещения при наступлении страхового случая по Договору страхования;
- досрочное погашение облигаций;
- размещение временно свободных денежных средств (вследствие наличия временного лага между датой их получения и датой уплаты) на депозите в банке с целью формирования дополнительных средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенными правами требования;
- вступление в договорные отношения со специализированными организациями в связи с формированием и обслуживанием прав требования, выпуском облигаций и их обслуживанием и другими операциями, связанными с осуществлением уставной деятельности;
- продажа оставшихся прав требования после погашения всех облигаций.
- заключение иных сделок, необходимых для достижения целей и реализации предмета деятельности Общества

III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

A. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ведение бухгалтерского учета Общества передано на договорных началах специализированной организации ООО "Тревич - Учет".

Обеспечение контроля и ответственность за полноту и своевременность отражения хозяйственных операций Общества в бухгалтерском учете возлагается на ООО "Тревич - Учет".

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций возлагается на генерального директора Управляющей компании ООО «Тревич - Управление».

Уполномоченными лицами, имеющими право подписывать расчетно-платежные документы, документы финансовой и налоговой отчетности Общества, являются генеральный директор ООО "Тревеч -Управление" и генеральный директор ООО "Тревеч -Учет".

Для ведения бухгалтерского учета применяется компьютерная технология обработки учетной информации с использованием программы автоматизации бухгалтерского учета "1.С:Предприятие".

Бухгалтерский учет ведется на основе журнально-ордерной системы в электронном виде с применением форм регистров, предусмотренных программным обеспечением "1.С:Предприятие".

Аналитические и синтетические регистры бухгалтерского учета распечатываются ежеквартально.

Бухгалтерский учет осуществляется с применением рабочего плана счетов, разработанного на основе типового Плана счетов, утвержденного Приказом Минфина России от 31.10.2000 г. № 94н.

В случае необходимости более полного и детализированного отражения информации о хозяйственных операциях Общества к основным синтетическим счетам рабочего плана счетов могут быть открыты дополнительные субсчета в разрезе требующейся детализации.

В случае введения новых аналитических счетов бухгалтерского учета, не поименованных в настоящей учетной политике, изменения в учетную политику не вносятся. Рабочий план счетов представлен в Приложении № 1.

Формы первичных учетных документов утверждает руководитель Общества по представлению должностного лица, на которое возложено ведение бухгалтерского учета. В первичных документах должны присутствовать обязательные реквизиты, перечисленные в п. 2 ст. 9 нового Закона "О бухгалтерском учете":

- 1) наименование документа;
 - 2) дата составления документа;
 - 3) наименование экономического субъекта, составившего документ;
 - 4) содержание факта хозяйственной жизни;
 - 5) величина натурального и (или) денежного измерения факта хозяйственной жизни с указанием единиц измерения;
 - 6) наименование должности лица (лиц), совершившего (совершивших) сделку, операцию и ответственного (ответственных) за ее оформление, либо наименование должности лица (лиц), ответственного (ответственных) за оформление свершившегося события;
 - 7) подписи лиц, предусмотренных пунктом 6 настоящей части, с указанием их фамилий и инициалов либо иных реквизитов, необходимых для идентификации этих лиц.
- (Приложение № 3).

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Общества прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 "Доходы организации" и п.34 ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений".

Оценка имущества, обязательств и хозяйственных операций отражается в рублях и копейках.

Существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее 10 процентов.

Уровень существенности для ошибки в целях ПБУ 22/2010 признается суммой, отношение которой к общему итогу соответствующих статей бухгалтерской отчетности за отчетный год составляет не менее 10 процентов.

Уровень существенности для определения снижения учетной стоимости финансовых вложений относительно их расчетной стоимости составляет 10 % и более.

Общество определяет детализацию показателей по статьям баланса и отчета о финансовых результатах, коды показателей указываются согласно приложению №4 к приказу Минфина РФ №66н. Уровень существенности для детализации существенных показателей определяется в процентах от итога по соответствующему разделу баланса или от величины, представленной по каждой из строк. Пояснения оформляются в табличной и текстовой формах.

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется в случаях, когда законодательством РФ, нормативными правовыми актами органов государственного регулирования бухгалтерского учета, договорами, учредительными документами, решениями собственника установлена обязанность ее представления. В случае эмиссии ценных бумаг промежуточная бухгалтерская отчетность составляется ежеквартально, исходя из требований Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». В состав промежуточной бухгалтерской отчетности входит Бухгалтерский баланс и Отчет о финансовых результатах.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах оформляются в табличной и (или) текстовой формах.

В случае незначительности (менее 10 процентов) величины затрат на приобретение финансовых вложений по сравнению с суммой, уплачиваемой в соответствии с договором продавцу, такие затраты признаются прочими расходами организации в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету ценные бумаги, прочие финансовые инструменты.

При возвращении денежных средств от поставщиков или авансов покупателям суммы возврата отражаются при составлении «Отчета о движении денежных средств» сторно в соответствии с строками указанной формы.

Денежные потоки в целях составления «Отчета о движении денежных средств» организации подразделяются на денежные потоки от текущих, инвестиционных и финансовых операций.

В составе денежных потоков от текущих операций отражаются денежные потоки по финансовым вложениям, приобретаемым с целью перепродажи в краткосрочной перспективе (в течение трех месяцев). Операции с финансовыми вложениями на больший срок отражаются в разделе денежных потоков от инвестиционной деятельности. К ним относятся платежи в связи с приобретением или продажей акций, долговых ценных бумаг.

Если денежный поток не может быть однозначно отнесен к одному из трех типов, то он классифицируется как денежный поток, относящийся к текущим операциям.

Все существенные поступления отражаются отдельно от платежей организации. В свернутом виде отражаются денежные потоки:

- когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов;
- когда поступления от одних лиц обуславливает соответствующие выплаты другим лицам;
- когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата.

Показатели «Отчета о движении денежных средств» отражаются в валюте Российской Федерации - рублях.

Величина денежных потоков в иностранной валюте отражается в рублях по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа.

Если к какому-либо показателю «Отчета о движении денежных средств» представляются дополнительные пояснения, то соответствующая строка «Отчета о движении денежных средств» содержит ссылку на эти пояснения.

Инвентаризация активов и обязательств Общества проводится в соответствии с требованиями статьи 11 Федерального Закона от 06.12.2011 №402-ФЗ. Обязанность по проведению инвентаризации и ответственность за отражение результатов инвентаризации в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями законодательства возложены на ООО "Тревеч -Учет".

Организация и проведение инвентаризации финансовых вложений в целях обеспечения достоверности бухгалтерского учета таких финансовых вложений проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года.

Инвентаризация приобретенных прав требования проводится путем сверки остатков сумм, числящихся на счетах бухгалтерского учета Общества, с данными актов (отчетов) Сервисного агента (Приложение №5).

Инвентаризация облигаций (основного долга и процентов) проводится путем сверки остатка размещенных облигаций по данным бухгалтерского учета Общества с данными отчетов Расчетного агента (Приложение №6).

Инвентаризация расчетов по кредитам и займам заключается в проверке обоснованности сумм, числящихся на счетах бухгалтерского учета (Приложение №6кз).

Инвентаризация забалансовых счетов проводится в проверке обоснованности сумм, числящихся на счетах бухгалтерского учета (Приложение №6зб).

Инвентаризация денежных средств, хранящихся на расчетных и других счетах банков производится регулярно на постоянно действующей основе посредством писем-подтверждений остатка денежных средств на счетах в кредитной организации. Результат сверки оформляется путем составления акта инвентаризации денежных средств (Приложение №7,7р).

Инвентаризация обязательств Общества проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года.

Сверка данных с налоговой инспекцией проводится не реже 1 раза в год на основе полученных справок:

- о состоянии расчетов по налогам, сборам, пеням, штрафам, процентам;
- об исполнении обязанности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов, процентов на основании данных налогового органа.

В. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества осуществляется Управляющей организацией и Бухгалтерской организацией и заключается в следующих мероприятиях:

- арифметическая проверка правильности бухгалтерских записей;
- проведение сверок расчетов с контрагентами;
- проверка правильности осуществления документооборота и наличия разрешительных записей руководящего персонала;
- осуществление мер, направленных на физическое ограничение доступа несанкционированных лиц к активам предприятия, системе ведения документации и записей по бухгалтерским счетам.
- Проведение инвентаризаций активов и обязательств. Порядок и сроки проведения инвентаризации активов и обязательств описан в разделе III настоящей Учетной политики.

Кроме того, в целях обеспечения наиболее эффективного внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, к которым у Управляющей организации и Бухгалтерской организации отсутствует самостоятельный доступ, Управляющая организация от имени Общества заключает договоры с третьими лицами, которые осуществляют такой контроль в соответствующих областях согласно предметам соответствующих договоров. К таким лицам относятся:

Сервисный агент

Сервисный агент осуществляет внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни Общества в части:

- Осуществления контроля за исполнением обязательств по правам требования, принадлежащим Обществу и договорам страхования, заключенным в отношении кредитов, удостоверенных правами требования;
- Обслуживание ценных бумаг, денежных требований и (или) иного имущества Общества, которое может быть включено в состав залогового обеспечения Облигаций Общества
- Взыскание просроченной задолженности по денежным требованиям и (или) иного имущества Общества, которое может быть включено в состав залогового обеспечения Облигаций Общества

Расчетный агент

Расчетный агент осуществляет внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни Общества в части:

- ведение операционных регистров денежных средств Общества;
- расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- расчет распределения денежных средств Общества в соответствии с Порядком распределения поступлений;

- подготовка отчетов.

Депозитарий облигаций

Депозитарий облигаций осуществляет внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни Общества в части:

- Осуществления обязательного централизованного хранения и учета сертификатов облигаций путем открытия и ведения эмиссионного счета, предназначенного для учет ценных бумаг при их размещении и погашении
- Осуществления передачи выплат;
- Формирования списка владельцев.

Также, внутренний контроль ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества осуществляется контролером Общества в рамках компетенции и полномочий, определенных Дополнительным соглашением к Договору ЕИО б/н от 22.03.2019г.

Контролер осуществляет внутренний контроль ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества в части:

- осуществления проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности и текущей документации Общества по итогам деятельности Общества за год. Проверки могут осуществляться также во всякое время по решению общего собрания акционеров, по требованию акционера (акционеров), владеющего в совокупности не менее чем 10% голосующих акций Общества, а также по инициативе Контролера Общества;
- осуществления проверки финансовой (бухгалтерской) документации Общества, сравнение указанных документов с данными первичного бухгалтерского учета;
- осуществления проверки законности заключенных договоров от имени Общества, совершаемых сделок, расчетов с контрагентами;
- проверка соблюдения в финансово-хозяйственной деятельности Общества установленных нормативов, правил и пр.;
- проведения анализа финансового положения Общества, его платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, выявление резервов улучшения экономического состояния Общества и выработка рекомендаций для органов управления Общества;
- осуществление проверки и визирование предоставленных Управляющей организацией или Бухгалтерской организацией актов об оказании услуг, в которых одной из сторон (принимающей/оказывающей услуги) является Общество;
- предварительное согласование счетов на оплату дополнительного вознаграждения Управляющей организации или Бухгалтерской организации;
- предварительное согласование счетов на оплату возмещаемых в соответствии с условиями договоров с Управляющей организацией и Бухгалтерской организацией расходов, произведенных ими в связи с исполнением своих обязанностей;

IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В результате осуществления уставной деятельности у Общества формируются следующие Активы и Пассивы:

АКТИВЫ:

Долговые ценные бумаги.

Классификация

Приобретаемые ценные бумаги, денежные требования по кредитным договорам и договорам займа включаются в состав финансовых вложений.

Финансовые вложения подразделяются в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Активы и обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства относятся к долгосрочным.

В бухгалтерской отчетности производится расчет краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений на основании документов Сервисного агента (письма о плановых погашениях, графики платежей и пр.), а в случае облигаций согласно условий эмиссии.

Оценка

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений.

Расчет оценки прав требования по дисконтированной стоимости не производится.

Денежные средства, полученные от покупателя по договорам обратного выкупа, принимаются к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств.

Фактическими затратами на приобретение прав требования признается сумма, уплаченная по договору Продавцу, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по праву требования и суммы прочих денежных средств по кредиту в соответствии с Договором.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Указанная корректировка производится ежеквартально.

Разница между первоначальной и номинальной стоимостью прав требования, по которым не определяется текущая рыночная стоимость в части суммы накопленного и уплаченного на момент перехода права собственности купонного дохода (купонный доход уплаченный) полностью включается в состав прочих расходов в том отчетном периоде, когда произошел переход права собственности на ценные бумаги.

Разница между первоначальной и номинальной стоимостью прав требования, по которым не определяется текущая рыночная стоимость в части суммы превышения покупной цены над номиналом и уплаченным на момент перехода права собственности купонным доходом, относится равномерно на финансовые результаты общества по мере причитающегося по ним процентного дохода.

Разница между первоначальной и номинальной стоимостью прав требования, по которым не определяется текущая рыночная стоимость в части суммы превышения номинала над

покупной ценой над номиналом относится равномерно на финансовые результаты общества по мере причитающегося по ним процентного дохода.

Под номинальной стоимостью прав требования понимается стоимость равная сумме основного обязательства по договору займа (кредита), возникшего в момент предоставления денежных средств заемщика.

В связи с тем, что в ПБУ 19/02 отсутствует понятие частичного погашения финансовых вложений, то согласно п.7 ПБУ 1/2008 в случае, если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Так, согласно МСФО 39, финансовые активы подлежат классификации в одну из следующих категорий: «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период», «займы и дебиторская задолженность», «удерживаемые до срока погашения» или «имеющиеся в наличии для продажи». По данным активам при их частичном погашении сумма активов уменьшается на сумму частично погашенной задолженности.

Для целей настоящей учетной политики платежом является платеж, включающий в себя сумму денежных средств, направленную на погашение ссудной задолженности (основной суммы долга) по праву требования и сумму процентов.

Суммы, поступающие в погашение прав требования, по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по праву требования и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного Обществом продавцу ценной бумаги, отражаются в учете Общества в составе прочих доходов.

Одновременно, первоначальная стоимость права требования подлежит уменьшению по мере частичного погашения для обеспечения сопоставимости стоимости финансового вложения с величиной экономических выгод, ожидаемых к получению от данного вложения. При этом сумма частичного погашения в части оплаченного долга подлежит включению в состав прочих расходов.

Указанный порядок учета прав требования отражает экономическую суть проводимых операций. При получении платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования по правам требования. Таким образом, полученные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по праву требования, частично уменьшают сумму задолженности по праву требования. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

Признание дохода по процентам, причитающимся по правам требования, производится ежемесячно.

Поступления денежных средств от сервисного агента на расчетные счета Общества в части прав требования отражаются в бухгалтерском учете общей суммой (основной долг, проценты и пени) и учитываются в составе денежных потоков от инвестиционных операций. Для раскрытия информации по строкам отчета о движении денежных средств сервисный агент на ежемесячной основе предоставляет расшифровку поступлений с разделением на суммы, полученные в оплату по основному долгу, процентам и пени.

Поступления и возвраты денежных средств по правам требования в отчете о движении денежных средств отражаются свернуто.

Бухгалтерские счета

Для учета финансовых вложений Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет **58** "Финансовые вложения" с открытием отдельных субсчетов по видам финансовых вложений (**58.2** "Долговые ценные бумаги").

Аналитический учет финансовых вложений Общества будет организован в соответствии со структурой Портфеля прав требования.

Документы

Запись по счету 58 на сумму приобретенного Портфеля прав требования производится на основании Договора купли-продажи прав требования, Договора уступки прав требования, Акта приемки-передачи и других документов в соответствии с условиями Договоров.

Обеспечения

Учет обеспечения, полученного при покупке прав требования, осуществляется на забалансовом счете **008** "Обеспечения обязательств и платежей полученные". Запись по забалансовому счету 008 на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств производится по стоимости, указанной в отчете оценщика или (при наличии) по стоимости, согласованной сторонами договора о залоге (доп.обеспечение по дог. залога).

Отражение бухгалтерских операций с правами требования приведено в Приложении №2.

Отражение бухгалтерских операций с покупными облигациями приведено в Приложении №2а.

Для обобщения информации о наличии и движении выданных гарантий в обеспечение выполнения обязательств и платежей используется счет 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные».

Производные финансовые инструменты.

Классификация

Под производным финансовым инструментом (ПФИ) в рамках данной учетной политики, понимаются операции Общества, как это определено п. 9 Решения о выпуске ценных бумаг. ПФИ включаются в состав финансовых вложений, определение и правила учета финансовых вложений указаны выше.

Особенности учета Производных финансовых инструментов

Оценка

Поступления денежных средств на расчетные счета Общества в части поступлений от операций с производными финансовыми инструментами отражаются в бухгалтерском учете общей суммой и учитываются в составе денежных потоков от инвестиционных операций.

Поступления и возвраты денежных средств по ПФИ в отчете о движении денежных средств отражаются свернуто.

Бухгалтерские счета

Учет производных финансовых инструментов производится на счете 58 "Финансовые вложения" с открытием отдельных субсчетов по видам производных финансовых инструментов.

Аналитический учет ПФИ Общества организован в соответствии со структурой осуществляемых сделок, в том числе по операциям номинированным в валюте.

Забалансовый учет

Для обобщения информации о наличии и движении по ПФИ используются счета 012 "Производный финансовый инструмент 1"; 013 "Производный финансовый инструмент 2" (как это определено п. 9 Решения о выпуске ценных бумаг)

Документы

Запись по счету 58 на сумму заключенной сделки на ПФИ производится на основании соответствующего Договора, Акта приемки-передачи и других документов в соответствии с условиями Договоров.

Признание в учете

Регистрация финансового актива и финансового обязательства в момент заключения сделок с производным финансовым инструментом отражается по дебету и кредиту соответствующих забалансовых счетов и субсчетов.

При заключении сделки Обществом с Контрагентом отражает данную сделку на забалансовых счетах, так как движение денежных средств и фактическое возникновение обязательства и финансового актива не наступило. Возникновение дохода или расхода по финансовому инструменту возможно, только в момент исполнения финансового инструмента, где доходом или расходом признается разница реализованного финансового инструмента и операции, с использованием счета 91 «Прочие доходы и расходы» и соответствующих субсчетов 91.1 «Прочие доходы» и 91.2 «Прочие расходы», которые уже впоследствии признаются прибылью или убытком организации с отражением на счете 99 «Прибыли и убытки».

Корреспонденция соответствующих предлагаемых забалансовых счетов с предлагаемыми субсчетами к балансовому счету 58 возникает в момент перехода из заключения сделки по данным финансовым инструментам в фактическое движение денежных средств и возникновения финансовых обязательств.

Отражение бухгалтерских операций с ПФИ приведено в Приложении №26.

Денежные средства.

Классификация

Денежные средства на счетах в банках.

Оценка

Все поступления денежных средств от осуществления уставной деятельности в валюте Российской Федерации - рублях.

Бухгалтерские счета

Для учета денежных средств используется синтетический счет 51.

Аналитический учет организован по видам открытых счетов в банках.

Краткосрочные финансовые вложения.

Классификация

Временно свободные денежные средства, размещенные на депозите в банке.

Бухгалтерские счета

Для учета краткосрочных финансовых вложений в виде депозитных вкладов Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет **58** "Финансовые вложения" с открытием отдельного соответствующего субсчета (**58.6** "Депозитные вклады").

Расходы будущих периодов

Классификация

Расходы будущих периодов, не отвечающие условиям признания актива, установленных в ПБУ 6/01, ПБУ 14/2007, ПБУ 5/01, предназначены для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам.

Оценка

Затраты, относящиеся к следующим отчетным периодам, которые не соответствуют условиям признания определенного актива, отражаются в бухгалтерском учете единовременно на дату выполнения условий, предусмотренных п. 16 ПБУ 10/99.

ПАССИВЫ:

Уставный капитал

Классификация

Уставный капитал формируется из вкладов учредителей Общества согласно Уставу Общества для осуществления уставной деятельности.

Оценка

Уставный капитал признается в денежной оценке согласно Уставу Общества.

Бухгалтерские счета

Для учета Уставного капитала предназначен синтетический счет 80 "Уставный капитал". Аналитический учет по счету 80 "Уставный капитал" организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по учредителям организации, стадиям формирования капитала и видам акций.

Резервный капитал

Классификация

Резервный фонд может создаваться в порядке и размерах, предусмотренных соответствующим решением общего собрания участников.

Бухгалтерские счета

Для отражения резервного капитала используется синтетический счет **82** "Резервный капитал".

Эмиссия выпусков облигаций

Классификация

Эмиссия структурных облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Общества.

Оценка

Размещенные облигации отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.

Бухгалтерские счета

Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/08 "Учет расходов по займам и кредитам".

Для отражения в бухгалтерском учете кредиторской задолженности в виде выпущенных и проданных облигаций используются счет 66 "Расчеты по краткосрочным кредитам и займам" и счет 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам". Счет 66 "Расчеты по краткосрочным кредитам и займам" предназначен для обобщения информации о состоянии краткосрочных (на срок не более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией. Счет 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам" предназначен для обобщения информации о состоянии долгосрочных (на срок более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

В бухгалтерской отчетности производится расчет краткосрочных и долгосрочных обязательств в виде заемных средств по облигациям на основании документов Сервисного агента, Расчетного агента, Общества (письма о плановых погашениях, графики, бухгалтерские справки и пр.). Бухгалтерская справка (письмо) Общества, подписанное управляющей компанией, признается заверением руководства о том, что оценочные значения представлены и раскрыты в отчетности полно, своевременно и достоверно. Методика расчета определяется на основании Решения о выпуске ценных бумаг, исходя из общих параметров самой облигации с учетом текущего состояния покрытия по ней.

Общество производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно, уплату процентов – ежемесячно или ежеквартально в соответствии с условиями выпуска облигаций. Начисление купонного дохода производится в соответствии с проспектом эмиссии ценных бумаг.

Учет номинальной стоимости облигаций и процентов, начисленных по облигациям, ведется на открытых к счету 66 и 67 субсчетах:

66.03 – Краткосрочные займы

66.04 – Проценты по краткосрочным займам

67.03 - Долгосрочные займы

67.04 - Проценты по долгосрочным займам

Долгосрочные и краткосрочные займы

Аналитический учет долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по видам кредитов и

займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их, и отдельным кредитам и займам. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Дополнительные расходы по займам согласно ПБУ 15/08 "Учет расходов по займам и кредитам" единовременно отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том отчетном периоде, к которому они относятся.

Обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные обязательства представляются как долгосрочные.

В периоде, когда срок погашения кредиторской задолженности по привлеченным займам или кредитам по состоянию на последний день отчетного периода составляет не более 12 мес. (т.е. 365 или 366 дней и менее), задолженность подлежит переводу из долгосрочной в краткосрочную.

V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

6.1 Перечень доходов и расходов Общества в рамках его уставной деятельности.

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются Обществом прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 "Доходы организации" и п.34 ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений".

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет **91** "Прочие доходы и расходы" с соответствующими субсчетами.

Аналитический учет по счету **91** организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

Записи по субсчету **91.1** "Доходы от уставной деятельности" обобщают информацию о следующих доходах Общества:

- доходы от выбытия (погашения) финансовых вложений;
- доходы от процентов по правам требования и прочим финансовым вложениям, причитающихся к получению в течение срока их обращения;
- доходы от размещения денежных средств на банковском депозитном счете;
- доходы от кредиторской задолженности по непогашенным правам требования с истекшим сроком исковой давности;
- доходы от реализации прав требования и прочих финансовых вложений;
- доходы в виде пеней и штрафов за просрочку уплаты аннуитетных платежей;
- доходы в виде суммы превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью в случае размещения облигаций по цене выше их номинальной стоимости;
- прочие доходы.

Записи по субсчету **91.2** "Расходы по уставной деятельности" обобщают информацию о следующих расходах Общества:

- расходы по выбытию (погашению) финансовых вложений;
- расходы на услуги Сервисного агента;
- расходы на кастодиальное обслуживание;
- расходы на услуги депозитария;
- расходы на услуги Андеррайтера;
- расходы на проценты (купонный доход) по выпущенным облигациям;
- расходы на оплату услуг кредитных организаций;
- расходы по управленческим услугам, оказываемым Управляющей компанией;
- расходы на бухгалтерское обслуживание, осуществляемое специализированной компанией;
- расходы на обязательный аудит;
- расходы на программное обеспечение для предоставления обязательной бухгалтерской и налоговой отчетности по электронным каналам связи;
- прочие расходы.

Финансовый результат деятельности Общества формируется из следующих видов доходов и расходов:

Виды доходов	Классификация и признание доходов в целях бухгалтерского учета
Процентный доход по финансовым вложениям	Прочие доходы. Начисляются за каждый истекший период в соответствии с условиями договора.
Доходы от выбытия (погашения) финансовых вложений	Прочие доходы. Начисляются в момент погашения прав требования.
Доходы от реализации прав требования и прочих финансовых вложений	Прочие доходы. Начисляются на дату перехода права собственности.
Доходы в виде пеней и штрафов за просрочку уплаты платежей	Прочие доходы. Принимаются к учету в суммах, признанных должником или присужденных судом, в том отчетном периоде, в котором они фактически признаны должником или судом вынесено решение о взыскании.
Доходы в виде суммы превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью в случае размещения облигаций по цене выше их номинальной стоимости	Прочие доходы. Признаются равномерно в течение срока обращения облигаций.
Доходы от полученных процентов по остаткам на счетах в банках	Прочие доходы. Начисляются за каждый истекший период в соответствии с условиями договора.
Виды расходов	Классификация и признание расходов в целях бухгалтерского учета
Расходы по выбытию (погашению) финансовых вложений	Прочие расходы. Признаются в момент погашения прав требования.
Расходы по начисленным процентам (купоном) по облигациям	Прочие расходы. Начисляются за каждый истекший период в

	соответствии с условиями облигационного договора.
Расходы от реализации прав требования и прочих финансовых вложений	Прочие расходы. Признаются на дату перехода права собственности.
Прямые расходы по услугам, связанным с приобретением финансовых вложений.	Если стоимость таких услуг превышает 10% от покупной стоимости финансовых вложений, они включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений. Если эта стоимость менее 10%, такие затраты признаются в составе расходов по обычным видам деятельности того отчетного периода, к которому они относятся.
Прямые расходы по услугам, связанным с выпуском облигаций	Прочие расходы. Признаются в составе прочих расходов того отчетного периода, к которому они относятся.
Косвенные расходы по прочим услугам, связанным с уставной деятельностью.	Прочие расходы. Признаются в составе прочих расходов того отчетного периода, к которому они относятся.
Комиссии банка	Прочие расходы. Признаются в составе расходов того отчетного периода, к которому они относятся.

6.2 Перечень прочих поступлений и выбытий, не участвующих в формировании финансового результата Общества в рамках его уставной деятельности.

Виды поступлений	Классификация поступлений в целях бухгалтерского учета
Поступления от частичного планового и досрочного погашения задолженности по правам требования до момента реализации	Рассматриваются как предоплата (аванс) в счет погашения (реализации) прав требования.
Доходы от получения страхового возмещения при наступлении страхового случая по договору страхования предмета залога по правам требования	Рассматриваются как исполнение требований по правам требования.
Поступления денежных средств от размещения облигаций в сумме, не превышающей номинальную стоимость облигаций	Отражаются как кредиторская задолженность по займам
Виды выбытий	Классификация выбытий в целях бухгалтерского учета
Расходы в виде частичного досрочного или полного погашения основной суммы долга по облигациям	Рассматривается как погашение обязательства по облигациям

VI. ОРГАНИЗАЦИЯ И ГРАФИК ДОКУМЕНТООБОРОТА

Хозяйственные операции в бухгалтерском учете оформляются типовыми первичными документами, утвержденными законодательно, а также нетиповыми формами, являющимися обязательными к применению в соответствии с договорами, заключенными с третьими лицами, в рамках осуществления уставной деятельности Общества (приложения к договорам).

Организация документооборота входящей и исходящей документации (первичных документов и отчетов, предусмотренных договорами, заключенными с третьими лицами, в рамках уставной деятельности Общества) осуществляется следующим образом:

Вид / наименование входящего (исходящего) документа / отчета	Дата / срок предоставления документа / отчета	Дата / период для обработки документов /отчетов бухгалтерией	Содержание хозяйственной операции
Акт приема-передачи, Реестр закладных	Согласно условий Дог. Купли-Продажи, Договора уступки прав	Дата подписания Акта приема-передачи	Приобретение Портфеля закладных (прав требования)
Выписка банка о поступивших денежных средствах	В день перечисления Обществу аккумулированных средств, поступивших от заемщиков	По мере поступления отчетов сервисного агента	Получение денежных средств по закладным (правам требования)
Отчет о фактически сделанных заемщиками платежах (ежемесячный)	В 3 рабочий день (но не позднее 6 числа) с момента начала каждого календарного месяца	Ежемесячно	Для аналитического учета (основной долг + проценты+пени/штрафы)
Отчет о непоступивших от Заемщиков платежах по состоянию на 1 (первое) число текущего месяца	В 3 рабочий день (но не позднее 6 числа) с момента начала каждого календарного месяца	Ежемесячно	Для аналитического учета просроченной и текущей задолженности

Отчет о просроченных платежах по состоянию на 1 (первое) число текущего месяца	В 3 рабочий день (но не позднее 6 числа) с момента начала каждого календарного месяца	Ежемесячно	Для аналитического учета просроченной и текущей задолженности
Выписка банка о поступивших денежных средствах	Не позднее рабочего дня, следующего за днем получения денежных средств от Заемщика	Дата выписки банка о получении денежных средств	Получение денежных средств в качестве досрочного частичного или полного погашения долга по закладной.
Информация о полном досрочном погашении закладных	Не позднее 3 рабочих дней следующих после получения денежных средств.	Дата выписки банка о получении денежных средств	Для учета выбытия закладных и их обеспечения
Выписка банка о списанных денежных средствах (платежное поручение)	Дата выписки банка	Дата выписки банка	Перечисление денежных средств платежному агенту для выплат купонного дохода и досрочного погашения облигаций

Входящие документы по операциям, связанным с услугами третьих лиц, принимаются к учету и обрабатываются в соответствии с договорами, заключенными с третьими лицами, в рамках осуществления уставной деятельности Общества (приложения к договорам).

VII. СОЗДАВАЕМЫЕ РЕЗЕРВЫ

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

A. Резервы предстоящих расходов и платежей

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

B. Резерв под обесценение финансовых вложений

Законодательство по бухгалтерскому учету предусматривает обязанность создавать оценочные резервы под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется

их текущая рыночная стоимость, включая вклады в уставные капиталы других организаций.

Резерв под обесценение финансовых вложений формируется в соответствии с порядком, установленном в п. 37, 38 ПБУ 19/02,.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость:

1. УСЛОВИЯ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ УСТОЙЧИВОЕ СУЩЕСТВЕННОЕ СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Резерв формируется при наличии условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- а. на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;
- б. в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения.
- с. на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Наличие условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, Общество определяет один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года.

2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Расчетная стоимость финансовых вложений определяется залоговой стоимостью прав требования. Залоговая стоимость рассчитывается оценщиком на момент выдачи кредита и может пересматриваться в течение срока кредитования.

3. ПРОВЕРКА НАЛИЧИЯ УСЛОВИЙ ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ УСТОЙЧИВОЕ СУЩЕСТВЕННОЕ СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Проверка наличия условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, проводится следующим образом:

- а. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию финансовых вложений.
- б. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит оценку справедливой стоимости финансовых вложений на основании писем (актов сверок) Сервисного агента об оценке на отчетную дату справедливой стоимости финансовых вложений.
- с. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию полученных обеспечений по правам требования.
- д. Из общей суммы финансовых вложений выделяется доля, приходящаяся на дефолтные кредиты, по которым существует просроченная задолженность более 90 дней. Задолженность по дефолтным кредитам сопоставляется с обеспечением по такому кредиту.
- е. Информация о проверке отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

4. СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Согласно п. 37 ПБУ 19/02, если у организации имеются финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, но демонстрируется устойчивое существенное снижение их стоимости, то должен быть создан резерв под обесценение финансовых вложений.

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности:

- договориться с заемщиком о возобновлении платежей;
- реструктурировать задолженность;
- получить страховое возмещение (в случае наступления страхового случая);
- реализовать право требования третьим лицам;
- реализовать предмет залога в досудебном порядке;
- реализовать предмет залога через суд.

Таким образом, возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение прав требования, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

При наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв создается исходя из конкретного права требования. Сумма резерва определяется по итогам проверки наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, как разница между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений. Процент резервов под обесценение определить равным 21% от суммы задолженности.

Проверка оформляется актом проверки на обесценение ценных бумаг (Приложение №8).

С. Резерв по сомнительным долгам

На основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Резерв по сомнительным долгам в бухучете является оценочным значением. Его создание, увеличение или уменьшение в обязательном порядке должны отражаться в бухучете в составе расходов или доходов.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам:

1. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОМНИТЕЛЬНОЙ

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

2. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ

Резерв по сомнительным долгам формируется следующим образом:

- а. Определяется задолженность, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);
- б. Отдельно по каждому сомнительному долгу определяется сумма, на которую необходимо создать резерв, в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично;
- с. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию дебиторской задолженности. Информация по формированию резерва отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ РЕЗЕРВА

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:

- а. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
- б. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;
- с. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.

По результатам выявления такой задолженности составляется акт выявления сомнительной задолженности (Приложение №9).

VIII. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Налог на прибыль

Налоговый учет и налогообложение Общества для целей исчисления налога на прибыль базируется на требованиях и положениях главы 25 Налогового кодекса РФ.

Отчетным периодом признается квартал, как для вновь созданной организации. В случае превышения ограничений, содержащихся в п.5 ст.287 Налогового кодекса РФ, начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором такое превышение имеет место, авансовые платежи по налогу на прибыль исходя из фактически полученной прибыли будут учитываться на ежемесячной основе.

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественных прав, которые получены специализированным обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

Расходы, связанные с получением доходов от уставной деятельности, не уменьшают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

В случае появления в процессе деятельности специализированного общества прочих доходов, подлежащих налогообложению налогом на прибыль, учет таких доходов ведется отдельно от доходов от уставной деятельности для обеспечения полноты и достоверности формирования налоговой базы для исчисления налога на прибыль.

Налогооблагаемые доходы признаются Обществом по методу начисления в соответствии с порядком признания доходов, установленным 25 главой Налогового кодекса РФ.

Расходы, возникающие при получении доходов, подлежащих налогообложению налогом на прибыль, могут уменьшать налоговую базу в целях исчисления налога на прибыль при соблюдении требований и ограничений, установленных 25 главой Налогового кодекса РФ.

При формировании у Общества налогооблагаемой прибыли для расчета налога на прибыль применяются соответствующие ставки налога, установленные Налоговым кодексом РФ (статья 284).

Общество не ведет отдельный налоговый регистр для учета доходов получаемых и расходов, понесенных Обществом. Для целей налогового учета Общество использует данные бухгалтерского учета.

В случае возникновения налогооблагаемых доходов и расходов и при необходимости признания для налоговых целей доходов и расходов, не учтенных в регистрах бухгалтерского учета, Общество составляет отдельный налоговый регистр (*Приложение № 3а*).

Величина текущего налога на прибыль определяется на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете в соответствии с пунктами 20 и 21 ПБУ 18/02. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Налог на добавленную стоимость

Порядок учета налога на добавленную стоимость базируется на требованиях и положениях главы 21 Налогового кодекса РФ.

Порядок учета входящего НДС:

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Общества, не облагаемой НДС, вычету не подлежат и включаются в стоимость соответствующих приобретаемых товаров, работ, услуг и имущественных прав.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Общества, облагаемой НДС, подлежат вычету в полном объеме.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых как в деятельности, облагаемой НДС, так и в деятельности, НДС не облагаемой, учитываются Обществом в стоимости товаров, работ, услуг, имущественных прав или принимаются к вычету в пропорции, определяемой исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению, в общей стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, отгруженных за налоговый период.

Налог на доходы, удерживаемый у источника выплаты.

При осуществлении основной деятельности у Общества может возникать обязательство по уплате налога на купонный доход, удерживаемого у источника выплаты.

Собственниками облигаций, выпущенных Обществом, в отношении которых Общество может выступать налоговым агентом по уплате налога на доходы, могут быть следующие категории приобретателей:

1. Иностранные организации;
2. физические лица, являющиеся резидентами РФ;
3. физические лица, не являющиеся резидентами РФ.

1) В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 309 п.1 пп. 3) доходы иностранной организации, которые не связаны с ее предпринимательской деятельностью в Российской

Федерации, относятся к доходам иностранной организации от источников в Российской Федерации и подлежат обложению налогом, удерживаемым у источника выплаты доходов.

Проценты по облигациям, выплачиваемые в качестве купонного дохода, определяемого в соответствии с вышеуказанной статьей, подлежат обложению по ставке согласно статьи 284 п.4 пп.1 (гл.25 НК РФ) и удерживаются согласно статьи 309 (гл.25 НК РФ).

3) Порядок учета налога на доходы физических лиц базируется на требованиях и положениях главы 23 Налогового кодекса РФ.

В соответствии со статьей 226 п.1 Налогового кодекса РФ российские организации, от которых или в результате отношений с которыми физическое лицо получило доходы, обязаны исчислить, удержать у налогоплательщика и уплатить сумму налога на доходы физических лиц.

Проценты по облигациям, выплачиваемые в качестве дохода физическим лицам, подлежат обложению по ставке согласно статьи 224 п.5.

4) В случае приобретения облигаций с залоговым обеспечением нерезидентами РФ организация выполняет функции налогового агента по уплате налога на доходы по процентам, выплаченным по облигациям, по ставке 30%.

Приложение № 1 Рабочий план счетов

Код	Наименование	Вал	Кол	Заб	Акт	Субконто 1	Субконто	Субконто 3
19	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям				А			
19.03	Налог на добавленную стоимость по приобретенным МПЗ				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
19.04	Налог на добавленную стоимость по приобретенным услугам				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
41	Товары				А	Номенклатура		
51	Расчетные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
57	Переводы в пути				А			
57.01	Переводы в пути (в рублях)				А			
57.02	Приобретение иностранной валюты				А			
57.21	Переводы в пути в валюте				А			
57.22	Реализация иностранной валюты				А			
58	Финансовые вложения				А	Контрагенты		
58.02	Долговые ценные бумаги				А	Контрагенты	Договоры	
58.02.1	Долговые ценные бумаги (Расчеты по основному долгу)				А	Контрагенты	Договоры	
58.02.2	Долговые ценные бумаги (Расчеты по процентам)				А	Контрагенты	Договоры	
58.02.КДУ	Купонный доход уплаченный по облигациям полученным				А	Контрагенты	Договоры	
58.02.КДН	Купонный доход начисленный по облигациям полученным				А	Контрагенты	Договоры	
58.02.ПРМ	Премия по облигациям полученным				А	Контрагенты	Договоры	
58.02.НСО	Номинальная стоимость облигаций полученных				А	Контрагенты	Договоры	
58.02.ПФИ 1	Производный финансовый инструмент 1				А	Контрагенты	Договоры	
58.02.ПФИ 2	Производный финансовый инструмент 2				А	Контрагенты	Договоры	
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками				АП	Контрагенты	Договоры	
60.01	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
60.02	Расчеты по авансам выданным (в рублях)				А	Контрагенты	Договоры	
60.21	Расчеты с поставщиками в валюте	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.22	Расчеты по авансам выданным в валюте	+			А	Контрагенты	Договоры	
60.31	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в условных единицах)	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.32	Расчеты по авансам выданным (в условных единицах)	+			А	Контрагенты	Договоры	
66	Расчеты по краткосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
66.01	Краткосрочные кредиты (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	

66.02	Проценты по краткосрочным кредитам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.03	Краткосрочные займы (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.04	Проценты по краткосрочным займам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.21	Краткосрочные кредиты (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.22	Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.23	Краткосрочные займы (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.24	Проценты по краткосрочным займам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
67	Расчеты по долгосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.01	Долгосрочные кредиты				П	Контрагенты	Договоры	
67.02	Проценты по долгосрочным кредитам				П	Контрагенты	Договоры	
67.03	Долгосрочные займы				П	Контрагенты	Договоры	
67.04	Проценты по долгосрочным займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.21	Долгосрочные кредиты (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.22	Проценты по долгосрочным кредитам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.23	Долгосрочные займы (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.24	Проценты по долгосрочным займам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
68	Расчеты по налогам и сборам				АП			
68.01	Налог на доходы физических лиц				АП	Виды плат. в бюджет		
68.02	Налог на добавленную стоимость				АП	Виды плат. в бюджет		
68.04	Налог на прибыль				АП			
68.04.1	Расчеты с бюджетом				АП	Виды плат. в бюджет	Бюджеты	
68.04.2	Расчет налога на прибыль				АП			
68.10	Прочие налоги и сборы				АП	Виды плат. в бюджет		
75	Расчеты с учредителями				АП			
75.01	Расчеты по вкладам в уставный капитал				А	Контрагенты		
75.02	Расчеты по выплате доходов				П	Контрагенты		
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами				АП			
76.01	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.01.1	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.02	Расчеты по претензиям				А	Контрагенты	Договоры	
76.03	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам				АП	Контрагенты		
76.05	Расчеты по финансовым вложениям (в рублях)				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.0	Расчеты по приобретению финансовых вложений				АП	Контрагенты	Договоры	

76.05.1	Расчеты по финансовым вложениям по основной сумме долга				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.2	Расчеты по финансовым вложениям по процентам				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.3	Расчеты по финансовым вложениям по штрафам и пени				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.4	Расчеты по финансовым вложениям с сервисным агентом (плательщиками по финансовым вложениям)				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.5	Прочие расчеты по финансовым вложениям				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.Н	Расчеты по финансовым вложениям по НВП				АП	Контрагенты	Договоры	
76.КДН	Расчеты по финансовым вложениям по купонному доходу начисленному				АП	Контрагенты	Договоры	
76.07	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в рублях)				АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.09	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами				АП	Контрагенты	Договоры	
76.22	Расчеты по претензиям (в валюте)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.25	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.29	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.32	Расчеты по претензиям (в у.е.)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.35	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в у.е.)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.39	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в у.е.)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
80	Уставный капитал				П	Контрагенты		
82	Резервный капитал				П			
82.01	Резервы, образованные в соответствии с законодательством				П			
83	Добавочный капитал				П			
83.02	Эмиссионный доход				П			
83.03	Другие источники				П			
84	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)				АП			
84.01	Прибыль, подлежащая распределению				АП			
84.02	Убыток, подлежащий покрытию				АП			
84.03	Нераспределенная прибыль в обращении				АП			
84.04	Нераспределенная прибыль использованная				АП			
91	Прочие доходы и расходы				АП			

91.01	Прочие доходы				П	Прочие доходы и расходы		
91.02	Прочие расходы				А	Прочие доходы и расходы		
91.09	Сальдо прочих доходов и расходов				АП			
97	Расходы будущих периодов				А	Расх. буд. пер.		
98	Доходы будущих периодов				П			
98.01	Доходы, полученные в счет будущих периодов				П	Дох. буд. пер.	Контрагенты	Договоры
99	Прибыли и убытки				АП			
99.01	Прибыли и убытки				АП	Прибыли и убытки		
99.02	Налог на прибыль				АП			
99.02.1	Условный расход по налогу на прибыль				А			
99.02.2	Условный доход по налогу на прибыль				П			
99.02.3	Постоянное налоговое обязательство				А			
99.02.4	Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств				АП			
008	Обеспечения обязательств и платежей полученные			+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств
009	Обеспечения обязательств и платежей выданные			+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств
012	Производный финансовый инструмент 1			+	А	Контрагенты	Договоры	Ценные бумаги
013	Производный финансовый инструмент 2			+	А	Контрагенты	Договоры	Ценные бумаги
НВП	Начисленные, но не выплаченные проценты			+	А	Контрагенты	Договоры	Ценные бумаги

Приложение № 2 Отражение операций с правами требования на счетах бухгалтерского учета

Отражение в учете	Содержание операции
Д 58.02 / К 76.05.0	Покупка прав требования
Д 76.05.0 / К 51	
Д 008	
Д НВП	
Д 51 / К 76.05.4	Погашение основного долга по правам требования за месяц
Д 76.05.4 / К 76.5.1	
Д 76.05.1 / К 91.01 (Погашение прав требования)	
Д 91.02 (Погашение прав требования) / К 58.2	
К 008*	

Д 51 / К 76.05.4	Погашение процентов по правам требования за месяц
Д 76.05.4 / К 76.05.2	
Д 76.05.2 / К 91.01 (Начисление процентов)	
Д 51 / К 76.05.4	Пени по правам требования за месяц
Д 76.05.4 / К 76.05.3	
Д 76.05.3 / К 91.01 (Начисление пеней к получению)	
Д 76.05.1 / К 91.01 (Реализация прав требования по обратному выкупу)	Обратный выкуп прав требования за месяц
Д 51/ К 76.05.4	
Д 76.05.4 / К 76.05.1 (Прочие поступления)	
Д 76.05.2 / К 91.01 (Реализация прав требования по обратному выкупу)	
Д 51 / К 76.05.4	
Д 76.05.4 / К 76.05.2 (Прочие поступления)	
Д 91.02 (Реализация прав требования по обратному выкупу) / К 58.02	
К 008	
Д 91.02 (Реализация прав требования по обратному выкупу) / К 76.05.2	Погашение НВП за месяц
Д 76.05.2 / К 76.05.1	
К НВП	
Д 76.05.1 / К 91.01 (Погашение прав требования)	
Д 91.02 (Погашение прав требования) / К 58.02	

* К 008 отражается только в месяце полного погашения оставшегося долга по праву требования

Приложение № 2а Отражение операций с покупными облигациями на счетах бухгалтерского учета

КУПОН

Проводка		Содержание операции
К 76.05.0	К 51	Оплачена стоимость купонного дохода, входящего в стоимость облигаций;
Д 58.02.КДУ	К 76.05.0	Учтена в первоначальной стоимости облигации сумма купонного дохода, уплаченного при покупке облигаций.

Д 51	К 76.05.4	Получен купонный доход, в т.ч. сумма которого должна быть уплачена продавцу;

Д 76.05.4	К 76.КД.Н	Полученный купонный доход, в т.ч. сумма которого должна быть уплачена продавцу, перенесен на спец. счет
Д 76.КД.Н	К 91.01	Отражен в составе прочих доходов купонный доход по облигации, в т.ч. который должен быть уплачен продавцу
Д 91.02	К 58.02. КДУ	Списана на расходы разница между первоначальной и номинальной стоимостью облигации в виде накопленного купонного дохода, уплаченного при приобретении облигации.

ПРЕМИЯ

Проводка		Содержание операции
К 76.05.0	К 51	Оплачена премия по облигациям
Д 58.02.ПРМ	К 76.05.0	Учтена сумма премии по приобретенным облигациям в составе первоначальной стоимости финансовых вложений
Д 91.02	К 58.02.ПРМ	Отражена Амортизация премии по облигациям, равными частями списываемая до конца срока облигаций

НОМИНАЛ

Проводка		Содержание операции
К 76.05.0	К 51	Оплачена номинальная стоимость облигаций
Д 58.02.НСО	К 76.05.0	Учтены облигации по стоимости приобретения без учета накопленного купонного дохода, уплаченного контрагенту при ее получении

Д 76.05.4	К 91.01	Предъявлена облигация к погашению (Частичное погашение)
Д 51	К 76.05.4	Получены денежные средства по облигации
Д 91.02	К 58.02.НСО	Списана стоимость облигации, по которой она числится в учете на момент его погашения

Приложение № 26 Отражение операций с производными финансовыми инструментами на счетах бухгалтерского учета

Проводка	Содержание операции
Покупка ПФИ	

Д 012		Открытие сделки покупки
	К 012	Заккрытие сделки покупки
Д 76.5	К 51 (52)	Отправлены денежные средства контрагенту на покупку
Д 51 (52)	К 76.5	Получены денежные средства от контрагента
Д 76.5	К 58.02.ПФИ 1(2)	Отражено закрытие позиции
Положительная курсовая разница		
Д 58.02.ПФИ1 (2)	К 91.01	Отражена положительная курсовая разница
Отрицательная курсовая разница		
Д 51 (52)	К 76.05	Получены денежные средства от контрагента
Д 76.5	К 58.02.ПФИ 1(2)	Отражено закрытие позиции
Д 91.02	К 58.02.ПФИ 1(2)	Отражена отрицательная курсовая разница

Приложение № 3

Формы первичных учетных документов

Наименование организации							
Номер дата							
Содержание операции:							
(в рублях)							
№ п/п	Дебет		Кредит		Сумма	Содержание проводки	Основание
	Счет	Аналитический счет	Счет	Аналитический счет			
Составил: бухгалтер _____ / _____.							
Проверил: главный бухгалтер _____ / _____.							

Приложение № 3а

Формы регистров учета налогооблагаемых доходов и расходов

Регистр учета налогооблагаемых доходов Общества за _____ месяц:

Дата операции	Первичный документ и его номер	Наименование дохода	Сумма, руб

Итого :			

Ответственное лицо _____ подпись _____

Регистр учета расходов, принимаемых в целях налогообложения Общества, за _____ месяц:

Дата операции	Первичный документ и его номер	Наименование расхода	Сумма, руб.
Итого:			

Ответственное лицо _____ подпись _____

Приложение № 4 Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности

Приложение № 1
к Приказу Министерства
финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н

Бухгалтерский баланс на _____ 20__ г.

Организация _____ по ОКПО _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД _____
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ _____
Местонахождение (адрес) _____

Коды		
0710001		
384 (385)		

Пояснения	Наименование показателя	На _____ 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			

	Результаты исследований и разработок			
	Основные средства			
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I			
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность			
	Финансовые вложения			
	Денежные средства			
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II			
	БАЛАНС			

Пояснения	Наименование показателя	На _____ 20 ____ г.	На 31 декабря 20 ____ г.	На 31 декабря 20 ____ г.
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)			
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			
	Итого по разделу III			
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Резервы под условные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность			
	Доходы будущих периодов			
	Резервы предстоящих расходов			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V			
	БАЛАНС			

Генеральный директор
 ООО «Тревеч - Управление»
 - управляющей организации
 ООО СФО МОС МСП 3

 (подпись) (расшифровка подписи)

____ 20__ года

Отчет о финансовых результатах

за _____ 20 ____ г.

Организация _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ

Коды	
0710002	
384 (385)	

Пояснения	Наименование показателя	За _____ ____ г.	_____
	Выручка		
	Себестоимость продаж	()	()
	Валовая прибыль (убыток)		
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж		
	Проценты к получению (по закладным)		
	Проценты к получению (банковские)		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы		
	Доходы, связ. с реализацией закладных		
	Расходы, связ. с реализацией закладных	()	()
	Расходы на управление и бухг. обслуж-е	()	()
	Расходы на услуги по обслуж. закладных	()	()
	Прибыль (убыток) до налогообложения		
	Текущий налог на прибыль	()	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)		

Пояснения	Наименование показателя	За _____ 20 ____ г.	За _____ 20 ____ г.
	СПРАВОЧНО		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Генеральный директор
 ООО «Тревеч - Управление»
 - управляющей организации
 ООО СФО МОС МСП 3

 (подпись) _____
 (расшифровка подписи)

____ 20__ года

Отчет об изменениях капитала

за 20__ г.

Форма по ОКУД	Коды
Дата (число, месяц, год)	0710003
Организация _____ по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН	
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ	384 (385)

1. Движение капитала

Наименование показателя	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 20__ г.		()				
За 20__ г. ----- Увеличение капитала - всего:						
в том числе: чистая прибыль	X	X	X	X		
переоценка имущества	X	X		X		
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	X	X		X		
дополнительный выпуск акций				X	X	
увеличение номинальной стоимости акций				X	X	
реорганизация юридического лица						

Форма 0710023 с. 2

Наименование показателя	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	()		()	()	()	()
в том числе: убыток	X	X	X	X	()	()
переоценка имущества	X	X	()	X	()	()
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	X	X	()	X	()	()
уменьшение номинальной стоимости акций	()			X		()
уменьшение количества акций	()			X		()
реорганизация юридического лица						()
дивиденды	X	X	X	X	()	()
Изменение добавочного капитала	X	X				X
Изменение резервного капитала	X	X	X			X
Величина капитала на 31 декабря		()				

20__						
За 20__ г. -----						
Увеличение капитала - всего:						
в том числе: чистая прибыль	X	X	X	X		
переоценка имущества	X	X		X		
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	X	X		X		
дополнительный выпуск акций				X	X	
увеличение номинальной стоимости акций				X	X	
реорганизация юридического лица						
Уменьшение капитала - всего:	()		()	()	()	()
в том числе: убыток	X	X	X	X	()	()
переоценка имущества	X	X	()	X	()	()
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	X	X	()	X	()	()
уменьшение номинальной стоимости акций	()			X		()
уменьшение количества акций	()			X		()
реорганизация юридического лица						()
дивиденды	X	X	X	X	()	()
Изменение добавочного капитала	X	X				X
Изменение резервного капитала	X	X	X			X
Величина капитала на 31 декабря 20__ г.		()				

Форма 0710023 с. 3

2. Корректировки в связи с изменением учетной
политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	На 31 декабря 20__ г.	Изменения капитала за 20__ г.		На 31 декабря 20__ г.
		за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего до корректировок				
корректировка в связи с: изменением учетной политики				

исправлением ошибок				
после корректировок				
в том числе:				
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) :				
до корректировок				
корректировка в связи				
с:				
изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок				
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки:				
(по статьям)				
до корректировок				
корректировка в связи				
с:				
изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок				

Форма 0710023 с. 4

3. Чистые активы

Наименование показателя	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.
Чистые активы			

Генеральный директор
ООО «Тревеч -Управление»
- управляющей организации

(подпись) _____
(расшифровка подписи)

____ 20__ года

Отчет о движении денежных средств
за _____ 20__ г.

Коды	
0710004	
Форма по ОКУД	
Дата (число, месяц, год)	
Организация _____ по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН	
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)	384/385

Наименование показателя	За _____ 20__ г.	За _____ 20__ г.
Движение денежных средств по текущей деятельности		
Поступило денежных средств - всего		
в том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг		
арендные платежи, лицензионные платежи, гонорары, комиссионные платежи и пр.		
прочие поступления		
Направлено денежных средств - всего	()	()
в том числе:		
на оплату товаров, работ, услуг	()	()
на оплату труда	()	()
на выплату процентов по долговым обязательствам	()	()
на расчеты по налогам и сборам	()	()
на прочие выплаты, перечисления	()	()
Результат движения денежных средств от текущей деятельности		
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Поступило денежных средств - всего		
в том числе:		
от продажи объектов основных средств и иного имущества		
дивиденды, проценты по финансовым вложениям		
прочие поступления		
Направлено денежных средств - всего	()	()
в том числе:		

на приобретение объектов основных средств (включая доходные вложения в материальные ценности) и нематериальных активов	()	()
на финансовые вложения	()	()
на прочие выплаты, перечисления	()	()
Результат движения денежных средств от инвестиционной деятельности		

Форма 0710004 с. 2

Наименование показателя	За ____ 20__ г.	За ____ 20__ г.
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступило денежных средств - всего		
в том числе:		
кредитов и займов		
бюджетных ассигнований и иного целевого финансирования		
вкладов участников		
другие поступления		
Направлено денежных средств - всего	()	()
в том числе:		
на погашение кредитов и займов	()	()
на выплату дивидендов	()	()
на прочие выплаты, перечисления	()	()
Результат движения денежных средств от финансовой деятельности		
Результат движения денежных средств за отчетный период		
Остаток денежных средств на начало отчетного периода		
Остаток денежных средств на конец отчетного периода		
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		

Генеральный директор
ООО «Тревеч-Управление»
- управляющей организации

(подпись) _____
(расшифровка подписи)

____ 20__ года

Приложение №5

Утверждена постановлением Госкомстата
России от 18.08.98 № 88

		Форма по ОКУД по ОКПО	Код
			0317015
			89563061
(организация)		Вид деятельности	65.23
(структурное подразделение)			
Основание для проведения инвентаризации:	приказ, постановление, распоряжение (ненужное зачеркнуть)		номер
			дата
			Вид операции

АКТ

Номер документа	Дата составления

инвентаризации расчетов по финвложениям, а также с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и кредиторами

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « _____ » _____ г. проведена инвентаризация
расчетов по счетам 58.2, 76.05.1, 76.05.2, 76.05.3.

При инвентаризации установлено следующее:

В соответствии с договором Сервисного агента по счету 58.2

Остаток на 31.12. __ г	_____	шт.
Поступило	_____	шт.
Выбыло	_____	шт.
Остаток на 31.12. __ г	_____	шт.

Председатель комиссии

Ген. директор

(расшифровка
подписи)

Члены комиссии:

(должность)

Гл. бухгалтер

(подпись)

(расшифровка
подписи)

(должность)

Пом. руководителя

(подпись)

(расшифровка
подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка
подписи)

В соответствии с договором Сервисного агента по счету 76.05.1

Остаток на 31.12. __ г	_____	шт.
Поступило	_____	шт.
Выбыло	_____	шт.
Остаток на 31.12. __ г	_____	шт.

В соответствии с договором Сервисного агента по счету 76.05.2

Остаток на 31.12. __ г	_____	руб.
Поступило	_____	руб.
Выбыло	_____	руб.
Остаток на 31.12. __ г	_____	руб.

В соответствии с договором Сервисного агента по счету 76.05.3

Остаток на 31.12. __ г	_____	руб.
Поступило	_____	руб.
Выбыло	_____	руб.
Остаток на 31.12. __ г	_____	руб.

Результаты сверки согласованы с данными Сервисного Агента.

Председатель комиссии

Члены комиссии:

Ген. директор		
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
Гл. бухгалтер		
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
Пом. руководителя		
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

Приложение №6

Утверждена постановлением Госкомстата
России от 18.08.98 № 88

		Код
Форма по ОКУД		
по ОКПО		89563061
(организация)		
(структурное подразделение)		Вид деятельности
Основание для проведения инвентаризации:	приказ, постановление, распоряжение	номер
	(ненужное зачеркнуть)	дата
Вид операции		

Номер документа	Дата составления

инвентаризации расчетов с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и кредиторами

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на "31" декабря 20__ г проведена инвентаризация расчетов с держателями облигаций по начисленному купонному доходу. При инвентаризации установлено следующее:

Наименование счета бухгалтерского учета и дебитора	Номер счета	Количество на начало года	Сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на начало года	Общая сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на начало года	Количество на конец года	Сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на конец года	Общая сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на конец года	Наличие подтвержденной задолженности	Наличие просроченной задолженности
Облигации класса А									
Облигации класса Б									
Итого									

Все подсчеты по срокам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии	Ген. директор		(расшифровка подписи)
	(должность)	(подпись)	
Члены комиссии:	Гл. бухгалтер		(расшифровка подписи)
	(должность)	(подпись)	
	Пом. руководителя		(расшифровка подписи)
	(должность)	(подпись)	

Утверждена постановлением Госкомстата
России от 18.08.98 № 88

		Код
Форма по ОКУД		
по ОКПО		89563061
(организация)		
(структурное подразделение)	Вид деятельности	
Основание для проведения инвентаризации: _____		
приказ, постановление, распоряжение _____		номер _____
(ненужное зачеркнуть)		дата _____
Вид операции		

Номер документа	Дата составления

инвентаризации расчетов с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и кредиторами

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на "31" декабря 20__ г проведена инвентаризация расчетов с держателями облигаций по сумме номинальной стоимости . При инвентаризации установлено следующее:

Наименование счета бухгалтерского учета и дебитора	Номер счета	Количество на начало года	Номинальная стоимость на начало года	Общая номинальная стоимость на начало года	Количество на конец года	Номинальная стоимость на конец года	Общая номинальная стоимость на конец года	Наличие подтвержденной задолженности	Наличие просроченной задолженности
Облигации класса А									
Облигации класса Б									
Итого									

Все подсчеты по срокам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии	Ген. директор		
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
Члены комиссии:	Гл. бухгалтер		
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
	Пом. руководителя		
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

Приложение №6кз

Унифицированная
форма № ИНВ-17
Утверждена
постановлением
Госкомстата
России от 18.08.98 № 88

			Код
	Форма по ОКУД	0317015	
	по ОКПО		
(организация)			
(структурное подразделение)			
	Вид деятельности		
Основание для проведения инвентаризации:	приказ, постановление, распоряжение	номер	
		дата	
	(ненужное зачеркнуть)		
	Вид операции		

Номер документа	Дата составления

АКТ

инвентаризации расчетов по кредитам и займам

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « »

г. проведена
инвентаризаци
я расчетов

по заемным средствам.

При инвентаризации установлено следующее:

Наименование счета бухгалтерского учета и контрагента	Номер счета	Сумма по балансу, руб. коп.	
		всего	в том числе задолженность

			подтвержденна я	не подтвер жденная	с истекшим сроком исковой давности	просроченная/не просроченная
1	2	3	4	5	6	7
Итого						

Все подсчеты по акту инвентаризации проверены.
Председатель комиссии

Члены
комиссии:

Ген. директор		
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
Гл. бухгалтер		
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
Бухгалтер		
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

Приложение №636

Унифицированная форма №
ИНВ-17
Утверждена постановлением
Госкомстата
России от 18.08.98 № 88

	Код
Форма по ОКУД	0317015
по ОКПО	
(организация)	
(структурное подразделение)	

Вид деятельности

Основание для проведения инвентаризации:

приказ, постановление, распоряжение

(ненужное зачеркнуть)

номер

дата

Вид
операции

АК
Т

Номер документа	Дата составл ения

инвентаризации расчетов по забалансовым счетам

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « »

г. проведена
инвентаризация
расчетов

по забалансовым счетам.

При инвентаризации установлено следующее:

Наименование счета бухгалтерского учета и контрагента	Номер счета	Сумма по счету, руб. коп.

		всего	в том числе задолженность			
			подтвержденная	не подтвержденная	с истекшим сроком исковой давности	просроченная / не просроченная
1	2	3	4	5	6	7
	Итого					

Председатель комиссии

Члены
КОМИССИИ:

Ген. директор

(ДОЛЖНОСТЬ)

(ПОДПИСЬ)

(расшифровка
подписи)

Гл. бухгалтер

(ДОЛЖНОСТЬ)

(подпись)

(расшифровка
подписи)

Бухгалтер

(ДОЛЖНОСТЬ)

(подпись)

(расшифровка
подписи)

Приложение № 7,7р

Унифицированная форма № ИНВ-15
Утвержденная Постановлением Госкомстата России
от 18.08.1998 № 88

Форма по ОКУД по ОКПО		Код
		0317013
(организация)		
(структурное подразделение)		
Вид деятельности		
Основание для проведения инвентаризации: <u>приказ, постановление, распоряжение</u> (ненужное зачеркнуть)	номер	
	дата	
Вид операции		

АКТ

инвентаризации наличных денежных средств,

находящихся по состоянию на “ _____ ” _____ Г.

РАСПИСКА

К началу проведения инвентаризации все расходные и приходные документы на денежные средства сданы в бухгалтерию и все денежные средства, разные ценности и документы, поступившие на мою ответственность, оприходованы, а выбывшие списаны в расход.

Материально ответственное лицо: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Акт составлен комиссией, которая установила следующее:

1) наличных денег	_____ руб.	_____ коп.
2) марок	_____ руб.	_____ коп.
3) ценных бумаг	_____ руб.	_____ коп.
4)	_____ руб.	_____ коп.
5)	_____ руб.	_____ коп.

Итого фактическое наличие на сумму _____ руб. _____ коп.
(цифрами)

_____ руб. _____ коп.
(прописью)

По учетным данным на сумму _____ руб. _____ коп.
(цифрами)

_____ руб. _____ коп.
(прописью)

Результаты инвентаризации: излишек _____ руб. _____ коп.
недостача _____ руб. _____ коп.

Последние номера кассовых ордеров: приходного № _____,
расходного № _____

Председатель комиссии _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

_____ (должность) (подпись) (расшифровка подписи)

_____ (должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Подтверждаю, что денежные средства, перечисленные в акте, находятся на моем ответственном хранении.

Материально ответственное лицо: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ Г.

Объяснение причин излишков или недостатч _____

Материально ответственное лицо _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Решение руководителя организации _____

 (должность)

 (подпись)

 (расшифровка подписи)

“ ” _____ Г.

Форма по ОКУД		Код
по ОКПО		
(организация)		
(структурное подразделение)		
Вид деятельности		
Основание для проведения инвентаризации: <u>приказ, постановление, распоряжение</u> (ненужное зачеркнуть)	номер	
	дата	
Вид операции		

Номер документа	Дата составления	
АКТ инвентаризации денежных средств на расчетных и специальных счетах, по состоянию на “ _____ ” _____ Г.		

РАСПИСКА

К началу проведения инвентаризации все расходные и приходные документы на денежные средства сданы в бухгалтерию и проведены в учете.

Материально ответственное лицо: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Акт составлен комиссией, которая установила следующее:

№п/п	Наименование банка	Номер счета	Сумма согласно выпискам банка	Сумма согласно оправдательных документов	Сумма согласно подтвержденным остаткам

Итого согласно подтвержденным остаткам на сумму _____ руб. _____ коп.
(цифрами)

_____ руб. _____ коп.
(прописью)

По учетным данным на сумму _____ руб. _____ коп.
(цифрами)

_____ руб. _____ коп.
(прописью)

Результаты инвентаризации: излишек _____ руб. _____ коп.
недостача _____ руб. _____ коп.

Председатель комиссии	_____	_____	_____
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
Члены комиссии:	_____	_____	_____
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
	_____	_____	_____
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
	_____	_____	_____
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

Подтверждаю, что денежные средства, перечисленные в акте, находятся на моем ответственном хранении.

Материально ответственное лицо: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ Г.

Объяснение причин излишков или недостач _____

Материально ответственное лицо _____

(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Решение руководителя организации _____

(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ Г.

Приложение № 8

АКТ проверки на обесценение финансовых вложений

г. Москва
г.

«__» _____ 20__

Рабочая инвентаризационная комиссия ЗАО (ООО) «_____» в
лице председателя комиссии _____, членов комиссии
_____ провели проверку финансовых вложений на предмет
обесценения:

Период проверки: 20 год
Объект проверки: финансовые вложения
Счет учета: 58

В ходе проверки было выявлено следующее:

Наименование финансовых вложений: _____
Общий размер финансовых вложений составляет _____ рублей, общий объем
портфеля финансовых вложений Общества составляет _____ штук, из них по состоянию
на 31.12.20__ года _____ финансовые вложения с задержкой уплаты аннуитетных платежей
более 90 дней. Сумма обеспечения по указанным финансовым вложениям
составляет _____ рублей.

В последний день года все ценные бумаги, текущая (справедливая) стоимость которых
может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по текущей
(справедливой) стоимости. Информация об оценке справедливой стоимости финансовых
вложений проводится на основании писем Сервисного агента (приложение к акту).

Согласно п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» (далее – «ПБУ 19/02»), если у
организации имеются финансовые вложения, по которым не определяется текущая
рыночная стоимость, но демонстрируется устойчивое существенное снижение их
стоимости, то должен быть создан резерв под обесценение финансовых вложений.

Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется
одновременным наличием следующих условий:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость
существенно выше их расчетной стоимости;
- в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений
существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;

- на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности:

- договориться с заемщиком о возобновлении платежей;
- реструктурировать задолженность;
- получить страховое возмещение (в случае наступления страхового случая);
- реализовать финансовое вложение третьим лицам;
- реализовать предмет залога в досудебном порядке;
- реализовать предмет залога через суд.

Таким образом, возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение финансовых вложений, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

В связи с этим Общество делает вывод, что не выполняется первое из трех условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, предусмотренное п. 37 ПБУ 19/02. В связи с этим было принято решение _____ резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31.12.20__ г.

Подписи сторон:

Председатель комиссии

_____/_____

Помощник руководителя:

_____/_____

Главный бухгалтер:

_____/_____

Приложение № 9

АКТ проверки на возникновение сомнительных задолженностей

г. Москва

«__» _____ 20__ г.

Рабочая инвентаризационная комиссия ЗАО «_____» в лице председателя комиссии _____, членов комиссии _____ провели проверку дебиторской задолженности с целью определения необходимости создания резерва сомнительных долгов:

Основание: Приказ № _____
Период проверки: 20__ год
Объект проверки: дебиторская задолженность
Счет учета: 60.02, 76.05

Организация создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации, согласно п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 года №34Н,

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:

- 1) по сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней - в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
- 2) по сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) - в сумму резерва включается 50 процентов от суммы выявленной на основании инвентаризации задолженности;
- 3) по сомнительной задолженности со сроком возникновения до 45 дней - не увеличивает сумму создаваемого резерва.

По данным осуществляемой проверки, в соответствии с Актом инвентаризации дебиторской задолженности № _____ был проведен анализ на предмет определения срока просрочки:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей	Дата возникновения дебиторской задолженности	Срок дебиторской задолженности на дату 31.12.____г.	Срок просрочки погашения дебиторской задолженности на дату 31.12.____г.
Итого				

В результате анализа, сомнительной дебиторской задолженности выявлено не было, в связи с чем, Обществом было принято решение _____ резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 _____ г.

Подписи сторон:

Председатель комиссии

_____/_____

Помощник руководителя:

_____/_____

Главный бухгалтер:

_____/_____

Приложение № 10

Перечень связанных сторон

Общество с ограниченной ответственностью «_____»

N п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)	Основание (основания), в силу которого лицо признается связанной стороной	Дата наступления основания (оснований)	Доля участия связанной стороны в уставном капитале акционерного общества, %	Доля принадлежащих связанной стороне обыкновенных акций акционерного общества, %
1	2	3	4	5	6	7

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 "СВЕДЕНИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ"

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ), ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ПОРУЧИТЕЛЯ, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ	290
II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ПОРУЧИТЕЛЯ	291
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Поручителя	291
2.2. Рыночная капитализация Поручителя	293
2.3. Обязательства Поручителя	293
2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность	293
2.3.2. Кредитная история Поручителя	295
2.3.3. Обязательства Поручителя из предоставленного им обеспечения	295
2.3.4. Прочие обязательства Поручителя	299
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	299
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	299
2.5.1. Отраслевые риски	300
2.5.2. Страновые и региональные риски	301
2.5.3. Финансовые риски	303
2.5.4. Правовые риски	305
2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	306
2.5.6. Стратегический риск	306
2.5.7. Риски, связанные с деятельностью Поручителя	307
2.5.8. Банковские риски	308
III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ	309
3.1. История создания и развитие Поручителя	309
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Поручителя	309
3.1.2. Сведения о государственной регистрации Поручителя	309
3.1.3. Сведения о создании и развитии Поручителя	310
3.1.4. Контактная информация	311
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	312
3.1.6. Филиалы и представительства Поручителя	312
3.2. Основная хозяйственная деятельность Поручителя	312
3.2.1. Основные виды экономической деятельности Поручителя	312
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Поручителя	312
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Поручителя	315
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Поручителя	315

3.2.5. Сведения о наличии у Поручителя разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ	315
3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг	315
3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых.....	316
3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	316
3.3. Планы будущей деятельности Поручителя	316
3.4. Участие Поручителя в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях	321
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Поручителя	321
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств Поручителя, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств Поручителя.....	323
3.7. Подконтрольные Поручителю организации, имеющие для него существенное значение	325
IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПОРУЧИТЕЛЯ..	328
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя	328
4.2. Ликвидность Поручителя, достаточность капитала и оборотных средств	330
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Поручителя	332
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Поручителя	332
4.3.2. Финансовые вложения Поручителя.....	335
4.3.3. Нематериальные активы Поручителя.....	339
4.4. Сведения о политике и расходах Поручителя в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.....	340
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Поручителя	340
4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Поручителя	345
4.7. Конкуренты Поручителя	348
V. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ПОРУЧИТЕЛЯ, ОРГАНОВ ПОРУЧИТЕЛЯ ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ПОРУЧИТЕЛЯ.....	349
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Поручителя.....	349
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя	358
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Поручителя.....	386
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля	388
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя.....	394
5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за	

ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПОРУЧИТЕЛЯ	400
5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) Поручителя, а также об изменении численности сотрудников (работников) Поручителя.....	402
5.8. Сведения о любых обязательствах Поручителя перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале Поручителя	403
VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ПОРУЧИТЕЛЯ И О СОВЕРШЕННЫХ ПОРУЧИТЕЛЕМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.....	404
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Поручителя.....	404
6.2. Сведения об участниках (акционерах) Поручителя, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц – об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) Поручителя.....	404
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале Поручителя, наличии специального права ("золотой акции").....	406
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале Поручителя.....	406
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) Поручителя, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций	406
6.6. Сведения о совершенных Поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	410
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	412
VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	416
7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя	416
7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя.....	418
7.3. Консолидированная финансовая отчетность Поручителя.....	419
7.4. Сведения об учетной политике Поручителя	421
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	421
7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества Поручителя после даты окончания последнего завершенного отчетного года.....	422
7.7. Сведения об участии Поручителя в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Поручителя.....	422
VIII. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЪЕМАХ, СРОКАХ И ПОРЯДКЕ ИХ РАЗМЕЩЕНИЯ.....	423

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ 424

9.1. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ	424
9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала Поручителя.....	424
9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала Поручителя.....	424
9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя	426
9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых Поручитель владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	430
9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных Поручителем	432
9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах Поручителя.....	434
9.2. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ПОРУЧИТЕЛЯ	435
9.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ ПОРУЧИТЕЛЯ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ПОРУЧИТЕЛЯ	436
9.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ (ЛИЦАХ), ПРЕДОСТАВИВШЕМ (ПРЕДОСТАВИВШИХ) ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ПОРУЧИТЕЛЯ С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИИ, ПРЕДОСТАВЛЕННОМ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ПОРУЧИТЕЛЯ С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ	436
9.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ПОРУЧИТЕЛЯ.....	436
9.6. СВЕДЕНИЯ О ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТАХ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ВОПРОСЫ ИМПОРТА И ЭКСПОРТА КАПИТАЛА, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ, ПРОЦЕНТОВ И ДРУГИХ ПЛАТЕЖЕЙ НЕРЕЗИДЕНТАМ.....	437
9.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) И О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ПОРУЧИТЕЛЯ, А ТАКЖЕ О ДОХОДАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ПОРУЧИТЕЛЯ.....	438
9.7.1. Сведения об объявленных и о выплаченных дивидендах по акциям Поручителя.....	438
9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям Поручителя	442
9.8. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	442

I. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ), ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ПОРУЧИТЕЛЯ, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Не применимо.

II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ПОРУЧИТЕЛЯ

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Поручителя

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность Поручителя, за пять последних завершенных отчетных лет, либо за каждый завершенный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства (МСП) в целях координации оказания субъектам МСП поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ. В связи с этим, финансово-экономический результат не является единственным показателем оценки деятельности Поручителя. Учитывая специфику деятельности Поручителя, показатели "Производительность труда", "Отношение размера задолженности к собственному капиталу", "Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала" и "Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)" не имеют очевидного экономического смысла.

Показатель "Производительность труда". Учитывая, что основную выручку Поручитель получает от предоставления гарантий и поручительств субъектам МСП, которое осуществляется на нерыночных (льготных) условиях, размер выручки не имеет существенного влияния на доходы Поручителя и составляет менее 6,0% от суммы всех доходов Поручителя (выручки, процентов к получению и прочих доходов) в любом из предшествующих завершенных отчетных лет.

Показатель "Отношение размера задолженности к собственному капиталу". Учитывая, что Поручитель финансирует свою деятельность в основном за счет акционерного капитала и не имеет долгосрочных или краткосрочных заемных обязательств, долгосрочные обязательства и краткосрочные обязательства представлены в виде оценочных обязательств и задолженности перед поставщиками товаров и услуг и являются незначительными в структуре пассивов Поручителя.

Показатель "Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала". Как указано выше, Поручитель не имеет долгосрочных заемных обязательств, долгосрочные обязательства представлены в виде оценочных обязательств и являются незначительными в структуре пассивов Поручителя.

Показатель "Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)". Как указано выше, размер выручки не имеет существенного влияния на доходы Поручителя. Также, размер краткосрочных обязательств является незначительным в структуре пассивов Поручителя.

Показатель "Уровень просроченной задолженности". Поручитель не имеет просроченной задолженности по состоянию на 31.12.2014 года, 31.12.2015 года, 31.12.2016 года, 31.12.2017 года, 31.12.2018 года и 30.09.2019 года, поэтому данный показатель по состоянию на каждую из приведенных дат равен нулю.

Оценка собственного финансово-экономического результата осуществляется Поручителем исходя из следующих показателей:

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	30.09.2019
<i>Нераспределенная прибыль (непокрытый</i>	1 605 362	4 369 777	4 019 273	2 629 614	1 881 652	1 263 092

<i>убыток), тыс. руб.</i>						
<i>Рентабельность акционерного капитала, %</i>	3,16	6,18	1,74	-0,49	-0,75	-0,58

Показатели рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за соответствующий период, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации. В связи с внесением изменений в 2018 году в учетную политику Поручителя, повлекшим ретроспективные корректировки в бухгалтерскую (финансовую) отчетность Поручителя за 2015 - 2017 отчетные годы, показатели за соответствующие отчетные годы рассчитаны (приведены) в соответствии со скорректированной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя (Приложение № 4 к настоящему Проспекту). Приведенные выше показатели в отношении 2014 года рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за 2014 год, учитывающей корректировки, внесенные в течение 2015 года.

Показатель "Рентабельность акционерного капитала" рассчитывается: (i) в отношении завершенного отчетного года - как отношение чистой прибыли, полученной по результатам деятельности Поручителя за отчетный год, к среднему значению акционерного капитала (капитала и резервов) за соответствующий отчетный год, умноженное на 100. Среднее значение акционерного капитала (капитала и резервов) рассчитывается как сумма капитала и резервов на конец соответствующего отчетного года и на начало соответствующего отчетного года, деленная на 2; (ii) в отношении завершенного отчетного периода - как отношение чистой прибыли, полученной по результатам деятельности Поручителя за отчетный период, к среднему арифметическому значению акционерного капитала (капитала и резервов) на начало года, к которому относится соответствующий отчетный период, и на конец такого отчетного периода, умноженное на 100.

Анализ финансово-экономической деятельности Поручителя на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Увеличение показателя "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в 2015 году по сравнению с предшествующим отчетным периодом связано с тем, что Поручитель был создан 20.06.2014 года и осуществлял деятельность в течение неполного года. По состоянию на 31.12.2016 года показатель "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" незначительно изменился в связи с сохранением структуры доходов, рыночной конъюнктуры и рынка МСП. По итогам 2017 года произошло снижение показателя "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в связи получением чистого убытка в отчетном году в размере 440 008 тыс. руб. и выплатой дивидендов акционерам Поручителя за счет нераспределенной прибыли прошлых лет. По состоянию на 31.12.2018 года показатель "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" уменьшился в связи с получением чистого убытка в отчетном году в размере 747 535 тыс. руб.

По состоянию на 30.09.2019 года нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) Поручителя остается положительной, обеспечивая выполнение Поручителем требований Федерального закона от 27 ноября 2017 г. № 356-ФЗ «О внесении изменений в статьи 25.1 и 25.2 Федерального закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации».

Показатель "Рентабельность акционерного капитала". В 2015 году увеличение показателя произошло в связи с ростом процентов к получению от портфеля депозитов Поручителя при сохранении размера уставного капитала по сравнению с предшествующим отчетным годом. Снижение показателя в 2016 году носило технический характер и главным образом обусловлено увеличением уставного капитала

Поручителя на 30 млрд. рублей. По итогам 2017 года показатель "Рентабельность акционерного капитала" снизился в связи с получением Поручителем чистого убытка по итогам отчетного года и увеличением уставного капитала Поручителя на 12,8 млрд. рублей. В 2018 году произошло снижение показателя "Рентабельность акционерного капитала" в связи с увеличением чистого убытка по итогам отчетного года и увеличением уставного капитала Поручителя на 9,2 млрд. рублей. По состоянию на 30.09.2019 года показатель "Рентабельность акционерного капитала" Поручителя увеличился в связи с меньшим размером убытка за отчетный период.

2.2. Рыночная капитализация Поручителя

В связи с тем, что Поручитель создан в форме акционерного общества и обыкновенные акции Поручителя не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, информация о рыночной капитализации Поручителя не указывается.

2.3. Обязательства Поручителя

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Общая сумма заемных средств Поручителя с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Общая сумма заемных средств Поручителя, тыс. руб.	0	0	0	0	0
Общая сумма просроченной задолженности Поручителя по заемным средствам, тыс. руб.	0	0	0	0	0

Показатели рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за соответствующий период, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Структура заемных средств Поручителя в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя на 31.12.2018 г. и 30.09.2019 г.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.	
	31.12.2018	30.09.2019
Долгосрочные заемные средства	0	0
в том числе:		
Кредиты	0	0
займы, за исключением облигационных	0	0
облигационные займы	0	0
Краткосрочные заемные средства	0	0
в том числе:		

кредиты	0	0
займы, за исключением облигационных	0	0
облигационные займы	0	0
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0	0
в том числе:		
по кредитам	0	0
по займам, за исключением облигационных	0	0
по облигационным займам	0	0

Показатели рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за соответствующий период, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Общая сумма кредиторской задолженности Поручителя с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за пять последних завершенных отчетных лет, либо за каждый заверченный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Общая сумма кредиторской задолженности Поручителя, тыс. руб.	104 087	197 936	360 290	601 189	822 428
Общая сумма просроченной кредиторской задолженности Поручителя, тыс. руб.	0	0	0	0	0

Показатели рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за соответствующий период, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации. Приведенные выше показатели в отношении 2014 года рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за 2014 год, учитывающей корректировки, внесенные в течение 2015 года.

Структура кредиторской задолженности Поручителя за последний заверченный отчетный год и за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.	
	31.12.2018	30.09.2019
Общий размер кредиторской задолженности	822 428	516 357
из нее просроченная	0	0
в том числе:		

перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	0	14 595
из нее просроченная	0	0
перед поставщиками и подрядчиками	321 567	106 201
из нее просроченная	0	0
перед персоналом организации	0	33 669
из нее просроченная	0	0
задолженность по налогам и сборам	30 658	39 284
из нее просроченная	0	0
авансы полученные	199 279	239 034
прочая	270 924	83 574
из нее просроченная	0	0

Показатели рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за соответствующий период, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств, в составе кредиторской задолженности Поручителя за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг: отсутствуют.

2.3.2. Кредитная история Поручителя

Информация об исполнении Поручителем обязательств по действовавшим в течение 5 последних заверченных отчетных лет, либо с даты государственной регистрации Поручителя, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет, и в течение последнего заверченного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и (или) договорам займа, в том числе, заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла пять и более процентов балансовой стоимости активов Поручителя на дату окончания последнего заверченного отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок предоставления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и (или) договорам займа, которые Поручитель считает для себя существенными:

По состоянию на 31.12.2014 г., 31.12.2015 г., 31.12.2016 г., 31.12.2017 г., 31.12.2018 г. и 30.09.2019 г. кредитные договоры и (или) договоры займа не заключались.

2.3.3. Обязательства Поручителя из предоставленного им обеспечения

Информация об общем размере предоставленного Поручителем обеспечения (размере (сумме) неисполненных обязательств, в отношении которых Поручителем предоставлено обеспечение, в случае, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение

соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) с отдельным указанием размера обеспечения, которое предоставлено Поручителем по обязательствам третьих лиц:

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	30.09.2019
Общий размер предоставленного Поручителем обеспечения, тыс. руб.	1 420 265	18 434 098	71 875 667	118 951 230	141 458 943	140 194 786
в том числе по обязательствам третьих лиц, тыс. руб.	1 420 265	18 434 098	71 875 667	118 951 230	141 458 943	140 194 786
Размер предоставленного Поручителем обеспечения в форме залога, тыс. руб.	0	0	0	0	0	0
в том числе по обязательствам третьих лиц, тыс. руб.	0	0	0	0	0	0
Размер предоставленного Поручителем обеспечения в форме поручительства, тыс. руб.	0	145 000	48 705 967	88 555 231	102 746 919	89 716 953
в том числе по обязательствам третьих лиц, тыс. руб.	0	145 000	48 705 967	88 555 231	102 746 919	89 716 953
Размер предоставленного Поручителем обеспечения в форме банковской (независимой) гарантии, тыс. руб.	1 420 265	18 289 098	23 169 700	30 395 999	38 712 024	50 477 833
в том числе по	1 420 265	18 289 098	23 169 700	30 395 999	38 712 024	50 477 833

обязательствам третьих лиц, тыс. руб.						

Показатели рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за соответствующий период, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Информация о каждом случае предоставления обеспечения, размер которого составляет пять или более процентов балансовой стоимости активов Поручителя на дату окончания последнего заверченного отчетного периода (квартала, года), предшествующего предоставлению обеспечения:

1. Договор о предоставлении поручительства № 112018/105 от 23 ноября 2018 года

Вид обеспеченного обязательства: облигационный заем.

Содержание обеспеченного обязательства: неконвертируемые документарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев облигаций и по усмотрению эмитента, эмитентом которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 1» (далее в настоящем пункте 2.3.3 Проспекта ценных бумаг - «**Эмитент**») (государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: 4-01-00436-R от 13 декабря 2018 года, ISIN RU000A0ZZZQ1) (далее в настоящем пункте 2.3.3 Проспекта ценных бумаг - «**Облигации**»).

Размер обеспеченного обязательства: Совокупный размер (сумма) обязательств по Облигациям состоит из совокупной номинальной стоимости Облигаций, процентного (купонного) дохода по Облигациям и процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по Облигациям.

Совокупная номинальная стоимость Облигаций на дату окончания их размещения составляла 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей, на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг - 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей.

Размер процентной ставки по Облигациям составляет 9,1 (Девять целых одна десятая) процентов годовых. Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций, рассчитываемые в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций, и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям.

В соответствии с п. 17.8 решения о выпуске Облигаций, за несвоевременное исполнение обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по Облигациям Эмитент по требованию владельцев Облигаций уплачивает проценты в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по исполнению соответствующего обязательства. Размер (сумму) обязательств по выплате процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по Облигациям на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг рассчитать не представляется возможным.

Срок исполнения обеспеченного обязательства: Облигации подлежат полному погашению не позднее 28 марта 2034 года.

Способ обеспечения: поручительство.

Размер и условия предоставления обеспечения: Размер обязательств по обеспечению Поручителем исполнения обязательств Эмитента ограничивается 7 277 000 000 (Семью миллиардами двумястами семьдесятю семью миллионами) рублей.

Обязательства по Облигациям, исполнение которых обеспечивается поручительством, определены Офертой Поручителя, приведенной в пункте 12.2.3 решения о выпуске Облигаций.

Условия предоставления обеспечения приведены в пункте 12.2.3 решения о выпуске Облигаций.

Срок, на который обеспечение предоставлено: Срок действия поручительства определен в п. 5.3 Оферты Поручителя, приведенной в пункте 12.2.3 решения о выпуске Облигаций:

- до истечения 1 (одного) года с даты, следующей за Датой погашения Облигаций или
- если Облигации будут погашены в полном объеме до Даты погашения Облигаций, до истечения 1 (одного) года с даты, следующей за датой погашения всех Облигаций.

Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обеспеченного Поручителем обязательства с указанием факторов, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению, и вероятности возникновения таких факторов:

Риск неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обеспеченного Поручителем обязательства связан с кредитным риском по правам (требованиям), входящим в залоговое обеспечение по Облигациям. Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по кредитным обязательствам, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Возможное ухудшение финансового положения заемщиков может оказать влияние на их платежеспособность, а именно, на способность выполнять свои обязательства по кредитам.

При этом, Эмитент приобретает только права (требования) по кредитам, которые соответствуют ряду критериев в отношении финансового положения заемщиков, обеспечения исполнения обязательств заемщиками, условиям выдачи и проверки заемщика и пр. Дополнительно устанавливаются предельные коэффициенты концентрации портфеля кредитов МСБ, принадлежащих Эмитенту, в зависимости от индустрии, в которой функционирует заемщик, региона деятельности заемщика, размера задолженности заемщиков, составляющих одну группу лиц, и пр. Данные требования должны существенно снизить риски, связанные с исполнением обязательств заемщиками по правам (требованиям), которые входят в состав залогового обеспечения по Облигациям.

Возможные потери Эмитента, связанные с риском неисполнения заемщиками своих обязательств, покрываются за счет кредитной поддержки в виде субординированных кредитов, предоставленных АО «МСП Банк» Эмитенту, срок исполнения обязательств по которым наступает после исполнения обязательств по Облигациям. Также, в отношении ряда кредитов, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, предоставлено обеспечение в виде ипотеки, залога оборудования и прочего имущества, а также поручительства третьих лиц.

Снижение цен на такое обеспечение или снижение ликвидности предмета залога, а также ухудшение финансового положения поручителей, может привести к ухудшению качества обеспечения кредитов МСБ, однако данный риск рассматривается Поручителем как умеренный. В целом, наличие обеспечения по правам (требованиям), входящим в состав залогового обеспечения по Облигациям, снижает риск неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиками своих обязательств.

По мнению Поручителя, с учетом вышеизложенного риск неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям и вероятность возникновения факторов которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению, являются низкими.

2.3.4. Прочие обязательства Поручителя

Соглашения Поручителя, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Поручителя, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах:

Отсутствуют.

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг.

Не применимо.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых ценных бумаг, в отношении которых подготовлен настоящий Проспект ценных бумаг, в частности:

- **отраслевые риски;**
- **страновые и региональные риски;**
- **финансовые риски;**
- **правовые риски;**
- **риск потери деловой репутации (репутационный риск);**
- **стратегический риск;**
- **риски, связанные с деятельностью Поручителя.**

Поручитель не является кредитной организацией.

Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ, в связи с чем его деятельность ограничена положениями указанного закона.

Инвестиции в Облигации связаны с определенной степенью риска. В связи с этим потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Каждый из этих факторов может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение Поручителя.

Политика Поручителя в области управления рисками:

Подробная информация о политике в области управления рисками приведена в п. 5.4 настоящего Приложения № 3.

Потенциальным приобретателям Облигаций рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций. Риски, описанные в настоящем пункте, тем не менее, не могут отразить все существенные аспекты, связанные с приобретением Облигаций, и перечень рисков, приведенный в настоящем Приложении № 3, не является исчерпывающим.

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Облигации исключительно на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

2.5.1. Отраслевые риски

Отраслевые риски представляют собой риски убытков, связанных с потерями в результате изменений в экономическом состоянии отрасли, и степень этих изменений как внутри отрасли, так и по сравнению с другими отраслями.

Отраслевые риски Поручителя сконцентрированы в отраслевых рисках субъектов МСП, по кредитам которых предоставлены гарантии Поручителя. Субъекты МСП подвержены отраслевому риску данной отрасли в случае ведения ими или их концентрированными контрагентами своей хозяйственной деятельности в данной отрасли.

По состоянию на конец 2018 года, отраслевые сегменты привлечения финансирования и реализации инвестиционных проектов с гарантиями и поручительствами Поручителя включали в себя промышленное производство, сельское хозяйство и сельхозпереработку, строительство, сферу услуг, перевозку и логистику, оптовую и розничную торговлю, аренду имущества и управление недвижимостью. Основными секторами, в которых Поручителем предоставляются гарантии и поручительства, являются Промышленное производство и Сельское хозяйство и сельхозпереработка. Так, например, доля гарантий и поручительств, предоставленных Поручителем в указанных секторах за 2018 год, суммарно составила более 44,3 млрд. руб. (из совокупного объема предоставленного Поручителем обеспечения в форме поручительств и гарантий в 79,2 млрд. руб.), то есть, более 56 процентов, а в 2017 году - более 67,8 млрд. руб. (из 86,7 млрд. руб.) или более 78 процентов.

С учетом сказанного, основные риски Поручителя сконцентрированы в указанных выше отраслях МСП. В частности, субъекты МСП, действующие в отрасли сельского хозяйства, подвержены рискам, связанным с сезонностью деятельности, природными явлениями (например, засуха и наводнение), уменьшением стоимости сельхозпродукции на рынке и изменением рынков сбыта. Аналогичным образом, субъекты МСП, действующие в отрасли промышленного производства будут зависеть от изменения конъюнктуры рынка: стоимости предлагаемых товаров и услуг, изменения рынков сбыта, доступности необходимых компонентов, задействованных в производственном цикле, и изменения цен на них. Указанные риски могут повлиять на способность субъектов МСП исполнять свои обязательства в соответствии с условиями кредитных договоров и повлечь необходимость выплат по предоставленным Поручителем гарантиям и поручительствам.

Поручитель осуществляет проверку рисков, связанных с отраслями деятельности субъектов МСП, в которых предоставлены гарантии, а также имеет значительные денежные остатки на счетах (по состоянию на 31.12.2018 - 52 808 817 тыс. руб.), что позволяет регулировать уровень риска в той или иной отрасли МСП и исполнять свои обязательства по гарантиям.

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли Поручителя на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам, наиболее значимые, по мнению Поручителя, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия Поручителя в этом случае:

Как указано выше, Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ. В связи с этим, все отраслевые риски Поручителя связаны с отраслями деятельности субъектов МСП, в которых Поручителем предоставлены гарантии и поручительства. По мнению Поручителя, отраслевые риски адекватно

оценены в рамках проверки, осуществляемой при выдаче соответствующих гарантий и поручительств, и покрыты значительными по объему остатками денежных средств на счетах Поручителя, которые могут быть использованы для исполнения обязательств Поручителя в рамках выданных им гарантий и поручительств.

Поручитель не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Поручителем в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Поручителя и исполнение обязательств по ценным бумагам:

В рамках деятельности Поручителя основными расходами являются управленческие расходы, необходимые для поддержания деятельности Поручителя, которые полностью покрываются совокупным доходом Поручителя. По мнению Поручителя, указанные расходы соответствуют текущим рыночным условиям, и существенного изменения размера таких расходов не предполагается.

Поручитель не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Поручителя (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Поручителя и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ. Основную выручку Поручитель получает в качестве вознаграждения за предоставление гарантий и поручительств субъектам МСП. Учитывая специфику деятельности Поручителя, указанные гарантии и поручительства предоставляются на нерыночных (льготных) условиях и не оказывают существенного влияния на совокупный доход Поручителя (сумму выручки, процентов к получению и прочих доходов), который в основном является результатом вложений временно свободных денежных средств Поручителя в разрешенные Законом № 209-ФЗ объекты инвестирования. В связи с этим изменение сумм, получаемых в качестве вознаграждения за предоставление гарантий и поручительств, по мнению Поручителя, не приведет к негативным последствиям для деятельности Поручителя, а дальнейшее снижение совокупной стоимости фондирования субъектов МСП является одной из целей деятельности Поручителя.

Поручитель не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность Поручителя в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Страновые риски:

Страновые риски представляют собой риски убытков, связанных с невозможностью либо нежеланием суверенных контрагентов определенной страны и невозможностью остальных контрагентов этой страны или контрагентов по операциям с конечным риском в данной стране (если в данной стране происходит формирование источников погашения обязательств контрагента) выполнить свои обязательства по причинам, отличным от стандартных рисков (например, по причинам, зависящим от правительства страны, а не от контрагента).

Поручитель осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на

деятельность Поручителя не влияют. Страновой риск Российской Федерации может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами.

Страновые риски Поручителя сконцентрированы в страновых рисках субъектов МСП, по кредитам которых предоставлены гарантии и поручительства Поручителя. Субъекты МСП, по кредитам которых предоставлены гарантии и поручительства Поручителя, подвержены страновым рискам в случае ведения ими или их крупными контрагентами (в том числе, поставщиками, подрядчиками, покупателями) внешнеэкономической деятельности.

В случае реализации страновых рисков в отношении отдельно взятой страны у Поручителя может возникнуть обязанность произвести выплаты по выданным гарантиям и поручительствам в пользу субъектов МСП, затронутых негативными последствиями реализовавшихся страновых рисков, приведших к невозможности исполнения субъектом МСП обязательств по заключенным кредитным договорам.

Поручитель подвержен рискам, связанным с международной политикой, в июле 2014 года США были введены секторальные санкции в отношении ключевых отраслей российской экономики. С 1 августа 2014 странами Евросоюза также были расширены санкции, которые коснулись нефтяной сферы, оборонно-промышленного комплекса, доступа государственных банков к финансовым рынкам Европы и пр. В 2015-2019 годах списки лиц, на которых распространяются санкции США, расширялись, включая в себя российские банки, компании оборонно-промышленного комплекса, операторов портов и паромных переправ, а также дочерние предприятия лиц, которые были ранее добавлены в данные списки. Санкции стран Евросоюза, ограничивающие доступ отдельных российских банков и компаний к финансовым рынкам Европы, а также касающиеся нефтяной сферы, неоднократно продлевались на протяжении 2015-2019 годов и останутся в силе как минимум до 31 января 2020 года, если не будут продлены или отменены ранее. Поручитель не может гарантировать, что указанные экономические санкции не будут в дальнейшем усилены и не скажутся на его деятельности.

Региональные риски:

Региональные риски Поручителя относятся к субъектам Российской Федерации, в которых ведут деятельность субъекты МСП, по кредитам которых предоставлены гарантии и поручительства Поручителя. В 2018 году гарантии и поручительства Поручителя были предоставлены субъектам МСП и партнерам Поручителя, зарегистрированным в 77 субъектах Российской Федерации. Наиболее крупные по совокупному объему гарантии и поручительства были предоставлены Поручителем субъектам МСП и партнерам Поручителя в следующих регионах:

- г. Москва - 17 970,6 млн. рублей;
- Московская область - 9 239,2 млн. рублей;
- г. Санкт-Петербург - 3 837,5 млн. рублей;
- Новосибирская область - 3 818,5 млн. рублей;
- Хабаровский край - 3 470,7 млн. рублей;
- Самарская область - 2 923,5 млн. рублей;
- Республика Татарстан - 2 757,0 млн. рублей;
- Белгородская область - 1 999,0 млн. рублей;
- Нижегородская область - 1 774,7 млн. рублей;
- Кемеровская область - 1 770,7 млн. рублей;
- Воронежская область - 1 702,5 млн. рублей;
- Орловская область - 1 518,8 млн. рублей;

С учетом указанного, деятельность Поручителя диверсифицирована по территории Российской Федерации, региональные риски могут быть оценены как незначительные.

Предполагаемые действия Поручителя в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность:

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики Поручитель предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с возможными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в РФ, существуют. Поручитель не может повлиять на снижение данного риска.

Московский регион – регион местонахождения Поручителя – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в г. Москве. Основной региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Поручитель не может повлиять на снижение данного риска. В то же время существует географическая диверсификация выданных Поручителем гарантий и поручительств по максимальной концентрации выданных гарантий и поручительств в одном субъекте Российской Федерации, что позволяет значительно снизить уровень указанного риска.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

В силу размеров Российской Федерации, нельзя исключить страновые риски, связанные с географическими особенностями страны. Тем не менее, географическая диверсификация выданных Поручителем гарантий и поручительств, описанная выше, позволяет оценить указанные риски как незначительные.

Московский регион в силу географического расположения не подвержен регулярным стихийным природным бедствиям, а также характеризуется хорошим транспортным сообщением, в связи с чем дополнительные региональные риски указанного вида отсутствуют.

2.5.3. Финансовые риски

Подверженность Поручителя рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Поручителя либо в связи с хеджированием, осуществляемым Поручителем в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ, в связи с чем его деятельность ограничена положениями указанного закона. В частности, закон ограничивает объекты инвестирования, в которые могут быть размещены временно свободные денежные средства Поручителя. По состоянию на 31.12.2018 года временно свободные денежные средства Поручителя размещены в долговые обязательства Российской Федерации (со сроком погашения менее 12 месяцев после отчетной даты - 5 255 778 тыс. руб., со сроком погашения более 12 месяцев после отчетной даты - 14 262 255 тыс. руб.)

и депозиты в российских кредитных организациях (52 643 100 тыс. руб.), по которым Поручителю начисляется процентный доход. При этом, в связи отсутствием у Поручителя заемных средств, проценты к уплате отсутствуют. В связи с этим Поручитель не несет риска изменения процентных ставок.

Основные расходы Поручителя выражены в валюте Российской Федерации. В связи с этим Поручитель в целом не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют.

Подверженность финансового состояния Поручителя, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски):

Основным источником финансирования Поручителя является акционерный капитал. Заемные средства по состоянию на 31.12.2018 года у Поручителя отсутствуют. Временно свободные денежные средства Поручителя размещаются в соответствии с требованиями Закона № 209-ФЗ. По состоянию на 31.12.2018 года, Поручитель разместил 19 518 033 тыс. руб. в долговые обязательства Российской Федерации и 52 643 100 тыс. руб. - в депозиты в российских кредитных организациях. Долговые обязательства Российской Федерации отражены с учетом их ретроспективного отражения по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО согласно изменениям, внесенным в учетную политику Поручителя в 2018 году.

Таким образом, 66 процентов от балансовой стоимости активов Поручителя размещены в высоколиквидные активы, номинированные в валюте Российской Федерации. В связи с этим валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют, у Поручителя может быть оценен как отсутствующий.

Предполагаемые действия Поручителя на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Поручителя.

В связи с тем, что валютный риск, связанный с изменением валютного курса, и риск, связанный с изменением процентных ставок, расценивается как отсутствующий, изменения валютного курса и процентных ставок не имеют отрицательного влияния на деятельность Поручителя.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические, по мнению Поручителя, значения инфляции, а также предполагаемые действия Поручителя по уменьшению указанного риска:

В случае достижения показателем инфляции критических значений изменениям может быть подвержена прибыль Поручителя. Критические, по мнению Поручителя, значения инфляции составляют 20-25% годовых. Поручитель оценивает вероятность возникновения указанных рисков как незначительную.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности субъектов МСП, для обеспечения исполнения обязательств которых Поручитель предоставил гарантии и поручительства, что, в свою очередь, может повлечь необходимость выплат по предоставленным Поручителем гарантиям и поручительствам.

В целом влияние данного риска на выплаты по Облигациям класса «А», по мнению Поручителя, незначительно, учитывая специфику деятельности Поручителя в качестве института развития, значительную часть активов которого составляют денежные средства и эквиваленты, а также долговые обязательства Российской Федерации.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности Поручителя наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Учитывая, что Поручитель оценивает процентные и валютные риски как отсутствующие, данные риски не оказывают влияния на показатели финансовой отчетности Поручителя. В случае достижения показателем инфляции критических значений изменениям может быть подвержена прибыль Поручителя, которая может уменьшиться в связи с возможным осуществлением выплат по предоставленным Поручителем гарантиям и поручительствам. Поручитель оценивает вероятность достижения показателем инфляции критических значений как незначительную.

2.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Поручителя (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

Внутренний рынок:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Специфика деятельности и правового положения Поручителя, а также отсутствие у Поручителя обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как крайне незначительные.

Поручитель не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

При осуществлении деятельности Поручитель строго руководствуется требованиями действующего налогового законодательства и нормативно-правовых актов Российской Федерации. В целях управления риском, связанным с изменением налогового законодательства, осуществляется мониторинг изменений законодательства и подзаконных актов в области законодательства о налогах и финансах. Учитывая специфику деятельности Поручителя в качестве института развития, правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства, по мнению Поручителя, минимальны.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Поручитель не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В этой связи Поручитель считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Поручителя.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Поручителя либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Поручителя не подлежит лицензированию. Поручитель не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен (включая природные ресурсы).

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Поручителя (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует Поручитель:

В настоящее время Поручитель не участвует в существенных судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Основные судебные разбирательства Поручителя связаны с судебными спорами с субъектами МСП, которым

Поручитель предоставил гарантии или поручительства, в том числе в связи с осуществлением платежей и регрессными требованиями, перешедшими к Поручителю в результате исполнения гарантий и поручительств. По мнению Поручителя, данные судебные разбирательства не могут негативно сказаться на результатах его деятельности. По мнению Поручителя, имеется достаточное количество судебной практики по спорам, относящимся к основной деятельности Поручителя, и Поручитель не ожидает ее существенного изменения.

Внешний рынок:

Поручитель не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск возникновения у Поручителя убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Поручителя, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ, в связи с чем его деятельность подробно освещается в средствах массовой информации. Возможная публикация в СМИ негативной информации о деятельности Поручителя может нанести вред его имиджу и репутации.

В целях минимизации риска потери деловой репутации Поручителем применяются следующие основные подходы:

- контроль за соблюдением законодательства Российской Федерации, в том числе, законодательства о коммерческой тайне и организации внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ;
- обеспечение своевременности выплат по гарантиям/контргарантиям и расчетов с контрагентами;
- мониторинг деловой репутации аффилированных лиц, членов органов управления, соответствующих должностных лиц Поручителя;
- контроль за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации, предоставляемой Поручителем акционерам, клиентам, контрагентам, органам управления и надзора, иным заинтересованным лицам;
- своевременное рассмотрение, анализ полноты, достоверности и объективности информации о Поручителе, органах управления, клиентах/контрагентах, работниках Поручителя в средствах массовой информации (периодические печатные издания, радио, телевидение, иные формы периодического распространения массовой информации, включая интернет) для целей своевременного реагирования;
- ограничение перечня лиц, обладающих полномочиями публично выступать от лица Поручителя, в том числе, в средствах массовой информации;
- разработка системы информационного обеспечения, не допускающей использование содержащейся в ней информации в личных интересах.

Таким образом, реализация репутационного риска, по мнению Поручителя, является маловероятной.

2.5.6. Стратегический риск

Риск возникновения у Поручителя убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Поручителя (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных

опасностей, которые могут угрожать деятельности Поручителя, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Поручитель может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Поручителя.

Данный риск не применим, поскольку Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ, который определяет режим его деятельности.

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью Поручителя

Риски, свойственные исключительно Поручителю или связанные с осуществляемой Поручителем основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Поручитель:

В настоящее время Поручитель не участвует в существенных судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Основные судебные разбирательства Поручителя связаны с судебными спорами с субъектами МСП, которым Поручитель предоставил гарантии или поручительства, в том числе в связи с осуществлением платежей и регрессными требованиями, перешедшими к Поручителю в результате исполнения гарантий и поручительств. По мнению Поручителя, данные судебные разбирательства не могут негативно сказаться на результатах его деятельности.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Поручителя на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Поручителя не подлежит лицензированию. Поручитель не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен (включая природные ресурсы).

Риски, связанные с возможной ответственностью Поручителя по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Поручителя:

Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ. В рамках указанной деятельности Поручитель предоставляет гарантии и поручительства по обязательствам субъектов МСП. Риски, связанные с указанной деятельностью Поручителя, более подробно приведены в пункте 2.5.1 настоящего Приложения № 3.

У Поручителя имеются следующие дочерние общества:

1. Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»;
2. Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан»;
3. Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Республики Башкортостан»;
4. Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Ярославской области»;
5. Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Республики Саха (Якутия)»;
6. Акционерное общество «Модернизация Инновации Развитие».

Подробная информация о дочерних обществах Поручителя указана в п. 3.5 настоящего Приложения № 3.

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации Поручитель несет субсидиарную ответственность при банкротстве дочернего общества, наступившем по вине основного общества, и отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным дочерним обществом по указанию основного общества, к тому же другие акционеры или участники дочернего общества вправе требовать от основного общества возмещения убытков, причиненных дочернему обществу по вине основного.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Поручителя:

У Поручителя отсутствуют потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от оказания услуг Поручителя.

Риск возникновения у Поручителя убытков в результате несоблюдения Поручителем и/или его работниками требований международных правовых документов, законодательства Российской Федерации и внутренних документов Поручителя в области противодействия коррупции:

Коррупционные риски признаются критичными для Поручителя.

Процесс управления рисками в области предупреждения и противодействия коррупции является одной из составных частей системы управления рисками в Поручителе.

Управление рисками в области предупреждения и противодействия коррупции осуществляется в соответствии с настоящей Политикой, Антикоррупционной политикой, иными внутренними документами Поручителя, определяющими:

- процедуру выявления и оценки коррупционных рисков;
- процедуру контроля по направлениям деятельности/бизнес-процессам с высокими коррупционными рисками;
- перечень функций Поручителя, при реализации которых наиболее вероятно возникновение коррупционных проявлений;
- перечень должностей, замещение которых связано с высокими коррупционными рисками.

Не допускается концентрация риска, Поручитель контролирует достаточность уровня знаний и компетенций своих работников, вовлеченных в связанные с возникновением рисков процессы.

Таким образом, реализация коррупционного риска, по мнению Поручителя, является маловероятной.

2.5.8. Банковские риски

Сведения в данном пункте не приводятся, поскольку Поручитель не является кредитной организацией.

III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ

3.1. История создания и развитие Поручителя

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Поручителя

Полное фирменное наименование Поручителя на русском языке: Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства».

Полное фирменное наименование Поручителя на английском языке: Joint-stock company «Russian Small and Medium Business Corporation».

Сокращенное фирменное наименование Поручителя на русском языке: АО «Корпорация «МСП».

Сокращенное фирменное наименование Поручителя на английском языке: JSC «RSMB Corporation».

Дата (даты) введения действующих наименований: 23 июля 2015 г.

Полное или сокращенное фирменное наименование Поручителя (наименование для некоммерческой организации) является схожим с наименованием другого юридического лица:

Полное или сокращенное фирменное наименование Поручителя не являются схожими с наименованиями другого юридического лица.

Предшествующие фирменные наименования (наименования) Поручителя:

1.

Полное фирменное наименование Поручителя на русском языке: Открытое акционерное общество «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий».

Полное фирменное наименование Поручителя на английском языке: Open Joint-Stock Company “Non-Banking Credit Organisation “Credit Guaranty Agency”.

Сокращенное фирменное наименование Поручителя на русском языке: ОАО «НДКО «АКГ».

Сокращенное фирменное наименование Поручителя на английском языке: OJSC “NBCO “CGA”.

Дата внесения сведений в ЕГРЮЛ: 20.06.2014 г. на основании Распоряжения Росимущества № 445-р от 11.06.2014 г.

2.

Полное фирменное наименование Поручителя на русском языке: Акционерное общество «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий».

Полное фирменное наименование Поручителя на английском языке: Joint-Stock Company “Non-Banking Deposit-Credit Organization “Credit Guaranty Agency”.

Сокращенное фирменное наименование Поручителя на русском языке: АО «НДКО «АКГ».

Сокращенное фирменное наименование Поручителя на английском языке: JSC “NBDCO”.

Дата внесения сведений в ЕГРЮЛ: 17.10.2014 г. на основании Распоряжения Росимущества № 1006-р от 24.09.2014 г.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации Поручителя

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица: 1147711000040.

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): 20.06.2014 года.

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в Единый государственный реестр юридических лиц: Управление Федеральной налоговой службы по г. Москве.

3.1.3. Сведения о создании и развитии Поручителя

Срок, до которого Поручитель будет существовать:

АО «Корпорация «МСП» создано на неопределенный срок.

Краткое описание истории создания и развития Поручителя:

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП») (выше и далее в настоящем Приложении № 3 – «**Поручитель**», «**Корпорация**») является непубличным акционерным обществом, зарегистрированным в соответствии с законодательством Российской Федерации. С момента создания 20 июня 2014 г. по 17 октября 2014 г. полное фирменное наименование Поручителя - Открытое акционерное общество «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий», с 17 октября 2014 г. по 23 июля 2015 г. полное фирменное наименование Поручителя – Акционерное общество «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий» (далее – «**Агентство кредитных гарантий**»).

Указом Президента Российской Федерации от 5 июня 2015 г. № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства» (далее – «**Указ Президента Российской Федерации № 287**») установлено, что Корпорация размещается в здании, расположенном по адресу: г. Москва, Славянская пл., д. 4, стр. 1.

В перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ, утвержденный Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 2004 г. № 1009 «Об утверждении Перечня стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ», Корпорация не включена.

В соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации от 31 июля 2015 г. № 1484-р Корпорация включена в перечень акционерных обществ, в отношении которых определение позиции акционера – Российской Федерации по вопросам назначения представителя для голосования на общем собрании акционеров, внесения вопросов в повестку дня общего собрания акционеров, выдвижения кандидатов для избрания в органы управления, ревизионную и счетную комиссии, предъявления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров, созыва внеочередного общего собрания акционеров, голосования по вопросам повестки дня общего собрания акционеров, а также согласование директив представителям Российской Федерации и представителям интересов Российской Федерации в советах директоров (наблюдательных советах) осуществляется Правительством Российской Федерации, Председателем Правительства Российской Федерации или по его поручению Заместителем Председателя Правительства Российской Федерации, утвержденный распоряжением Правительства Российской Федерации от 23 января 2003 г. № 91-р.

26 июня 2014 г. Банк России выдал Агентству кредитных гарантий банковскую лицензию на осуществление банковских операций № 3526-Д. Приказом Банка России от 29 июля 2015 г. № ОД-1820 указанная лицензия была аннулирована с 23 июля 2015 г. в связи с переименованием Агентства кредитных гарантий в Корпорацию, а также ходатайством Корпорации.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. количество штатных единиц Корпорации – 293.

Реестродержателем Корпорации является Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС» (местонахождение/почтовый адрес: 109052, г. Москва, ул. Новохоловская, дом 23, строение 1, помещение 1), действующее на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг № 10-000-1-00304 от 12 марта 2004 г., выданной ФКЦБ России без ограничения срока действия.

Цели создания Поручителя:

Основными целями деятельности АО «Корпорация «МСП» являются:

- оказание поддержки субъектам МСП и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов МСП;
- привлечение денежных средств российских, иностранных и международных организаций в целях поддержки субъектов МСП;
- организация информационного, маркетингового, финансового и юридического сопровождения инвестиционных проектов, реализуемых субъектами МСП;
- организация мероприятий, направленных на увеличение доли закупки товаров, работ, услуг заказчиками, определяемыми Правительством Российской Федерации, у субъектов МСП в годовом объеме закупки товаров, работ, услуг, в годовом объеме закупки инновационной продукции, высокотехнологичной продукции;
- обеспечение информационного взаимодействия с органами государственной власти, органами местного самоуправления, иными органами, организациями в целях оказания поддержки субъектам МСП;
- подготовка предложений о совершенствовании мер поддержки субъектов МСП, в том числе предложений о совершенствовании нормативно-правового регулирования в этой сфере.

Миссия Поручителя: Корпорация осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам малого и среднего предпринимательства (выше и далее в настоящем Приложении № 3 – «МСП») поддержки, предусмотренной Федеральным законом от 24 июля 2007 года № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (выше и далее – «Закон № 209-ФЗ»).

Иная информация о деятельности Поручителя, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

Информация о рисках, связанных с деятельностью Поручителя, имеющая значение для принятия решения о приобретении Облигаций класса «А», подробно изложена в п. 2.5 настоящего Приложения № 3.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения Поручителя: г. Москва.

Адрес Поручителя, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: 109074, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1.

Номер телефона, факса: тел. +7 (495) 698 98 00; факс: +7 (495) 698 98 01.

Адрес электронной почты: info@corpmsp.ru.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация о Поручителе, размещенных и/или размещаемых им ценных бумагах:

У Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» отсутствует обязанность по раскрытию информации о своей финансово-хозяйственной деятельности.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7750005919.

3.1.6. Филиалы и представительства Поручителя

Отсутствуют.

3.2. Основная хозяйственная деятельность Поручителя

3.2.1. Основные виды экономической деятельности Поручителя

Код основного отраслевого направления деятельности Поручителя согласно ОКВЭД:

64.99 – Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки.

Иные коды согласно ОКВЭД, присвоенные Поручителю:

82.99 – Деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие группировки.

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Поручителя

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее 10 процентов выручки от продаж (объема продаж) Поручителя за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Основным видом хозяйственной деятельности АО «Корпорация «МСП» является предоставление субъектам МСП гарантий и поручительств. Однако, в связи с тем, что АО «Корпорация «МСП» создано в качестве института развития, комиссионный доход от операций по предоставлению гарантий и поручительств не имеет определяющего значения, поскольку с целью снижения нагрузки на малый и средний бизнес Корпорация предоставляет гарантии и поручительства со сниженными размерами ставок комиссии, а именно:

- за выдачу гарантий – 0,75% или 0,5%, если сумма гарантии равна или превышает 500 млн рублей;
- за выдачу поручительств в рамках Программы стимулирования кредитования – 0,1%;
- за выдачу гарантий по облигациям (в том числе биржевым облигациям) – 2%;
- за выдачу поручительств по облигациям (в том числе биржевым облигациям) – 1,7% или 1,25%, если размер поручительства превышает 200 млн рублей.

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	30.09.2019
Вид хозяйственной деятельности: предоставление субъектам МСП гарантий и поручительств						
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, тыс. руб.	3 478	102 163	294 293	375 131	388 469	318 707
Доля выручки от продаж (объема продаж) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объема продаж) Поручителя, %	100	100	99,95	99,69	99,89	96,79

Показатели рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за соответствующий период, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации. Приведенные выше показатели в отношении 2014 года рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за 2014 год, учитывающей корректировки, внесенные в течение 2015 года.

Последовательный рост выручки Поручителя в 2015 - 2018 годах связан с ежегодным ростом размера выдаваемых Поручителем гарантий и поручительств, и, как следствие, ростом комиссионного вознаграждения Поручителя. Замедление темпов роста выручки год от года обусловлено достижением периода зрелости и постепенным освоением (насыщением) рынка.

Общая структура себестоимости Поручителя за последний заверченный отчетный год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	Значение показателя	
	31.12.2018	30.09.2019
Сырье и материалы, %	0	0
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0	0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	0	0
Топливо, %	0	0
Энергия, %	0	0

Затраты на оплату труда, %	38,4	34,7
Страховые взносы, начисленные на выплаты работникам, %	6,9	6,7
Проценты по кредитам, %	0	0
Арендная плата, %	0	0
Отчисления на социальные нужды, %	0	0
Амортизация основных средств, %	0	0
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0	0
Прочие затраты (расходы на маркетингово-информационную поддержку, продвижение сервисов Портала Бизнес-навигатора МСП, приобретение, техническую поддержку и сопровождение программного обеспечения, командировочные расходы, амортизация нематериальных активов и др.), %	54,7	58,6
амортизация по нематериальным активам, %	4,6	4,3
вознаграждения за рационализаторские предложения, %	0	0
обязательные страховые платежи, %	0	0
представительские расходы, %	0	0
иное, %	50,1	54,3
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % от себестоимости	19,3	19,2

Показатели рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за соответствующий период, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые Поручителем на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг), а также состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): Не применимо с учетом специфики деятельности Поручителя как института развития в сфере малого и среднего предпринимательства.

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя и произведены расчеты, отраженные в настоящем подпункте:

Настоящие расчеты произведены в соответствии с российскими правилами бухгалтерской отчетности, в частности:

- Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ;

- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 г. № 34н;
- Положения по бухгалтерскому учету.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Поручителя

Отсутствуют.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Поручителя

Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства (МСП) в целях координации оказания субъектам МСП поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ. Основной деятельностью Корпорации является предоставление услуг в целях развития малого и среднего предпринимательства.

Основным рынком сбыта услуг Поручителя являются субъекты малого и среднего предпринимательства, которые привлекают кредитные средства от российских коммерческих банков. В случае если субъекты малого и среднего предпринимательства не располагают достаточным объемом залогового обеспечения, предприниматели обращаются за услугами Поручителя. Помимо банковского канала Поручитель продвигает свои услуги посредством многофункциональных центров предоставления государственных и муниципальных услуг, общероссийских деловых общественных объединений, федеральных и региональных органов государственной власти и т.д.

Поручитель будет принимать активное участие в реализации Национального проекта. Подробная информация о Национальном проекте приведена в п. 3.3 настоящего Приложения № 3.

Национальный проект предусматривает комплексные меры по ускоренному развитию МСП (темпами выше, чем предусмотрены Стратегией) на период до 2024 года и устанавливает соответствующие целевые показатели, а именно:

- увеличение численности занятых в сфере МСП, включая индивидуальных предпринимателей, до 25 млн человек к 2024 году, в том числе до 20,5 млн человек в 2020 году;
- увеличение доли МСП в ВВП в 1,5 раза – с 22,3 % до 32,5 % к 2024 году, в том числе до 23,5 % в 2020 году;
- увеличение доли экспортеров, являющихся субъектами МСП, включая ИМП, в общем объеме несырьевого экспорта до 10 % к 2024 году, в том числе до 9 % к 2019 году.

Таким образом, основной рынок сбыта услуг Поручителя в среднесрочной перспективе будет расширяться.

Основным фактором, который может негативно повлиять на сбыт Поручителем его услуг, является негативное изменение на рынке малого и среднего бизнеса в Российской Федерации, в том числе, снижение уровня общей деловой активности, платежеспособности субъектов МСП.

3.2.5. Сведения о наличии у Поручителя разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

Отсутствуют.

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг

Поручитель не является акционерным инвестиционным фондом, страховой организацией, кредитной организацией, ипотечным агентом или специализированным обществом.

3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, не является основной деятельностью Поручителя. У Поручителя отсутствует дочернее или зависимое общество (общества), которое ведет деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Оказание услуг связи не является основной деятельностью Поручителя.

3.3. Планы будущей деятельности Поручителя

Основной задачей Поручителя, определяющей направления деятельности Поручителя, а также его зависимых и дочерних обществ в 2019-2021 годах является реализация мероприятий и достижение плановых показателей национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» (далее – **«Национальный проект»**). Паспорт Национального проекта был утвержден на заседании президиума Совета при Президенте Российской Федерации по стратегическому развитию и национальным проектам (протокол от 24 декабря 2018 г. № 16). В состав Национального проекта входит 5 федеральных проектов, из которых 4 реализуются при участии Поручителя.

Федеральный проект «Улучшение условий ведения предпринимательской деятельности»

В 2019 году Корпорация планирует принять участие в обеспечении доступа субъектов МСП к предоставляемому на льготных условиях имуществу. При участии Корпорации по результатам деятельности коллегиальных органов, созданных в субъектах Российской Федерации, планируется увеличить количество объектов (в том числе неиспользуемых, неэффективно используемых или используемых не по назначению) в перечнях государственного и муниципального имущества¹ в 2019 году до 55 100 объектов с доведением количества таких объектов до 66 000 к 2024 году.

В целях обеспечения благоприятных условий осуществления деятельности самозанятыми гражданами Корпорацией в 2019 году планируется создание совместно с кредитными организациями, государственными микрофинансовыми организациями, кредитными кооперативами специального продукта, предусматривающего оказание кредитной и гарантийной поддержки самозанятым гражданам.

Федеральный проект «Расширение доступа субъектов МСП к финансовым ресурсам, в том числе к льготному финансированию» предусматривает многоканальную систему оказания финансовой поддержки, которая включает предоставление поддержки в рамках Национальной гарантийной системы (Национальная гарантийная система (НГС) – трехуровневая система гарантийных организаций, включающая в себя Корпорацию, АО «МСП Банк» и региональные гарантийные организации (РГО), которые во взаимодействии друг с другом обеспечивают поддержку субъектам МСП, организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов МСП, специализированным финансовым обществам в рамках сделок секьюритизации на федеральном и региональном уровнях с помощью гарантий и поручительств, а также единых стандартов работы гарантийных организаций), предоставление микрозаймов предпринимателям государственными микрофинансовыми

¹ Перечни государственного и муниципального имущества утверждаются Российской Федерацией, субъектами Российской Федерации и муниципальными образованиями.

организациями по льготным ставкам, расширение лизинговой поддержки и внедрение альтернативных источников финансирования МСП.

При этом в 2019 году при участии Корпорации с учетом опыта реализации постановления Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2017 г. № 1706 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным субъектам малого и среднего предпринимательства на реализацию проектов в приоритетных отраслях по льготной ставке» (далее соответственно – Постановление № 1706, Программа субсидирования процентной ставки по кредитам субъектов МСП) планируется обеспечить консолидированный объем финансовой поддержки, оказанной субъектам МСП в рамках НГС, и кредитов, выданных в рамках Программы субсидирования процентной ставки по кредитам субъектов МСП, в размере 1,12 трлн рублей с достижением указанного консолидированного объема в размере не менее 10 трлн рублей к 2024 году (нарастающим итогом)².

В целях достижения указанного объема финансовой поддержки, оказанной субъектам МСП в рамках НГС, Корпорация в 2019 году совместно с АО «МСП Банк» и региональными гарантийными организациями (далее – РГО) продолжит обеспечение финансирования субъектов МСП по отдельным приоритетным направлениям по ставкам ниже рыночных – финансовая поддержка субъектов МСП Дальневосточного федерального округа (далее – ДФО) и Северо-Кавказского федерального округа (далее – СКФО) в следующих объемах:

- субъектов МСП ДФО в 2019 году в размере 37,4 млрд рублей с достижением за период 2019–2024 годов такого объема в размере 420,8 млрд рублей (нарастающим итогом);

- субъектов МСП СКФО в 2019 году в размере 5,0 млрд рублей с достижением за период 2019–2024 годов такого объема в размере 56,4 млрд рублей (нарастающим итогом).

Кроме того, планируется обеспечить льготное кредитование АО «МСП Банк» предпринимателей приоритетных групп (молодежь, женщины, инвалиды, предприниматели старше 45 лет и др.), а также микрофинансовых организаций с государственным участием для кредитования предпринимателей указанных приоритетных групп.

Планируется также реализация на ежегодной основе рыночных механизмов рефинансирования портфелей кредитов субъектов МСП, выданных коммерческими банками, с использованием секьюритизации (привлечение кредитными организациями заемных средств через размещение и обслуживание облигаций с залоговым обеспечением в виде портфелей кредитов субъектам МСП).

В целях дальнейшего расширения доступа субъектов МСП к лизинговой поддержке в рамках реализации Национального проекта планируется обеспечить объем лизингового портфеля, сформированного в рамках поддержки субъектов МСП, оказанной региональными лизинговыми компаниями (далее – РЛК), созданными с участием Корпорации, в 2020 году в размере 12,93 млрд рублей с достижением такого объема к 2021 году в размере 17,23 млрд рублей.

Кроме того, планируется обеспечение финансирования деятельности действующих и (или) вновь созданных РЛК, учрежденных с участием Корпорации, ежегодно в размере не менее 1 млрд рублей.

² В случае выделения бюджетных ассигнований на реализацию Программы субсидирования процентной ставки по кредитам субъектов МСП и обеспечения докапитализации/субсидирования участников НГС в объемах, предусмотренных паспортом Национального проекта, а также в случае внесения в Федеральный закон от 24 июля 2007 г. № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» изменений, предусматривающих возможность предоставления Корпорации субсидии на финансовое обеспечение исполнения обязательств Корпорации по гарантиям, предоставленным субъектам МСП.

Федеральный проект «Акселерация субъектов малого и среднего предпринимательства», предусматривает:

- создание цифровой платформы, ориентированной на информационную поддержку производственной и сбытовой деятельности субъектов МСП;
- обеспечение упрощенного доступа в электронном виде для субъектов МСП к мерам поддержки, услугам и сервисам организаций инфраструктуры развития МСП и сбыта товаров и услуг;
- совершенствование нормативно-правового регулирования системы закупок, осуществляемых крупнейшими заказчиками у субъектов МСП;
- повышение качества закупочной деятельности крупнейших заказчиков;
- создание системы акселерации субъектов МСП, в том числе инфраструктуры и сервисов поддержки, а также их ускоренное развитие в таких областях, как благоустройство городской среды, научно-технологическая сфера, социальная сфера и экология;
- модернизация системы поддержки экспортеров – субъектов МСП.

В рамках реализации задачи Национального проекта по созданию цифровой платформы, ориентированной на информационную поддержку производственной и сбытовой деятельности субъектов МСП, при участии Корпорации планируется:

- осуществление интеграции Портала Бизнес-навигатора МСП с Государственной информационной системой промышленности в целях реализации на базе Портала Бизнес-навигатора МСП дополнительных функциональных возможностей для субъектов МСП, осуществляющих производственную деятельность, в том числе в части организации сбыта продукции;
- обеспечение возможности участия субъектов МСП в формировании обновленной городской среды и инфраструктуры посредством расширения функционала Бизнес-навигатора МСП;
- обеспечение развития электронных сервисов поддержки субъектов МСП в целях участия субъектов МСП в закупках, предусматривающих цифровизацию процесса участия субъектов МСП в закупках на всех основных этапах (от подбора закупок до заключения договоров по результатам закупок), консолидацию мер поддержки, оказываемых инновационным, высокотехнологичным субъектам МСП Корпорацией и институтами развития в сфере инноваций, а также создание электронной платформы для развития факторинга.

В рамках развития цифровых сервисов для субъектов МСП Корпорация с 2019 года начнет реализацию перехода от информационно-сервисной модели предоставления услуг через Портал Бизнес-навигатора МСП к сервисно-информационной модели, предусматривающей возможность предоставления субъектам МСП доступа к финансовым, сбытовым и иным сервисам, а также мерам поддержки с возможностью обращения за ними в электронном виде.

При этом в 2019 году количество вновь созданных и действующих субъектов МСП, совершивших значимые действия в сервисах Портала Бизнес-навигатора МСП и улучшивших показатели выручки и (или) численности занятых (открывших и (или) расширивших, и (или) продолжающих ведение собственного бизнеса с использованием сервисов маркетинговой и информационной поддержки субъектов МСП) нарастающим итогом составит 690 тыс. единиц, к 2021 г. – 1 185 тыс. единиц. Значение данного показателя будет включено в расчет значения соответствующего показателя Национального проекта «Количество вновь созданных и действующих субъектов МСП и самозанятых граждан, совершивших значимые действия во всех информационных системах в рамках национального проекта и улучшивших показатели выручки и (или) численности занятых».

Кроме того, в целях дальнейшей цифровизации механизма предоставления кредитно-гарантийной поддержки планируется во взаимодействии с другими информационными системами продолжить работу по совершенствованию функционирования автоматизированной системы по управлению заявками субъектов МСП, обращающихся за финансовой поддержкой в рамках НГС, в целях организации онлайн-взаимодействия между банками-партнерами, организациями-партнерами, аккредитованными участниками НГС и заемщиками – субъектами МСП.

В рамках реализации задачи Национального проекта по совершенствованию нормативно-правового регулирования системы закупок, осуществляемых крупнейшими заказчиками у субъектов МСП, Корпорация в 2019 году примет участие в подготовке предложений в части:

- установления административной ответственности за нарушение крупнейшими заказчиками сроков оплаты по договорам, заключенным с субъектами МСП;
- расширения горизонта планирования закупок крупнейших заказчиков до 3 лет;
- увеличения доли закупок крупнейших заказчиков, участниками которых являются только субъекты МСП, до 18% к 2020 году;
- распространения на поставщиков механизмов факторинга в закупках у субъектов МСП крупнейших заказчиков посредством определения в положениях о закупках сведений о возможности применения факторинга у не менее чем 100 крупнейших заказчиков;
- включения в программы повышения качества управления закупочной деятельностью компаний из числа субъектов естественных монополий и компаний с государственным участием показателей эффективности, связанных с обеспечением закупок у субъектов МСП;
- разработки совместно с крупнейшими заказчиками предложений о внесении изменений в Федеральный закон от 18 июля 2011 г. № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» в части возможности реализации крупнейшими заказчиками механизмов развития («выращивания») поставщиков – субъектов МСП в целях их потенциального участия в закупках товаров, работ, услуг крупнейших заказчиков, в том числе с использованием инфраструктуры поддержки МСП, с внедрением таких механизмов к концу 2020 года;
- формирования с учетом предложений органов государственной власти субъектов Российской Федерации реестра производственных МСП – потенциальных поставщиков крупнейших заказчиков, включающего не менее 10 000 субъектов МСП по состоянию на 1 марта 2019 г. и не менее 60 000 субъектов МСП к 2021 году.

В 2020 году в рамках реализации Национального проекта планируется обеспечение объема закупок крупнейших заказчиков у субъектов МСП в размере не менее 3,4 трлн рублей с достижением такого объема к 2024 году в размере не менее 5 трлн рублей, выделив в отдельные приоритетные направления расширение доступа к закупкам крупнейших заказчиков субъектов МСП ДФО и СКФО с достижением объема закупок крупнейших заказчиков:

- у субъектов МСП, зарегистрированных на территории ДФО, в размере не менее 137,7 млрд рублей с доведением такого объема к 2024 году до не менее 420,1 млрд рублей;
- у субъектов МСП, зарегистрированных на территории СКФО, в размере не менее 35,44 млрд рублей с доведением такого объема к 2024 году до не менее 110 млрд рублей.

Кроме того, в рамках Национального проекта Корпорация примет участие в обеспечении реализации в 2019 году не менее 5 компаниями с иностранным участием, локализирующими или планирующими локализовать производство на территории Российской Федерации, мероприятий по встраиванию

российских субъектов МСП в цепочки поставок, в том числе посредством налаживания делового сотрудничества между российскими субъектами МСП и такими компаниями.

Корпорацией в целях создания системы акселерации субъектов МСП в 2019 году будет продолжена работа по оказанию совместно с иными институтами развития поддержки не менее 100 инновационным, высокотехнологичным субъектам МСП, в том числе стартап-предприятиям и быстрорастущим инновационным, высокотехнологичным компаниям («газелям»).

В рамках реализации задачи Национального проекта по модернизации системы поддержки экспортерам при участии Корпорации в 2019 году планируется:

- разработка и использование кредитно-гарантийных продуктов Корпорации, АО «МСП Банк» с льготными условиями финансирования для субъектов МСП – экспортно ориентированных компаний либо экспортеров в целях их включения в единый комплекс мер поддержки экспорта («коробочный продукт»), разработка и реализация которого предусмотрена в рамках национальной программы в сфере развития международной кооперации и экспорта;

- внедрение системы «Инвестиционный лифт» в сфере несырьевого экспорта в субъектах Российской Федерации с участием РГО, центров (агентств) координации поддержки экспортно ориентированных субъектов МСП, региональных фондов развития промышленности³.

Федеральный проект «Создание системы поддержки фермеров и развитие сельской кооперации» предусматривает участие Корпорации в 2019 году в следующих мероприятиях:

подготовка совместно с Минсельхозом России на основе предварительных итогов реализуемых в настоящее время программ по развитию сельскохозяйственной кооперации в субъектах Российской Федерации предложений по доработке рекомендаций по разработке региональных программ развития сельскохозяйственной кооперации, а также предложений по разработке и реализации комплексных программ развития сельскохозяйственной кооперации в соответствии с доработанными рекомендациями во всех субъектах Российской Федерации;

- подготовка совместно с Минсельхозом России предложений по доработке методических рекомендаций по определению положения о центре компетенций в сфере сельскохозяйственной кооперации;

- подготовка предложений по совершенствованию комплекса мер поддержки сельскохозяйственных кооперативов и фермеров – членов сельскохозяйственных кооперативов («коробочный продукт»), в том числе в рамках существующих мер государственной поддержки Минсельхоза России и субъектов Российской Федерации, а также существующих продуктов Корпорации, АО «МСП Банк», АО «Россельхозбанк», АО «Росагролизинг» в части кредитно-гарантийной и финансовой поддержки сельскохозяйственных кооперативов и фермеров – членов сельскохозяйственных кооперативов, являющихся субъектами МСП;

- проведение не менее 10 мероприятий, направленных на повышение информационной открытости закупок крупнейших заказчиков у субъектов МСП – сельскохозяйственных кооперативов в целях обеспечения доступа сельскохозяйственных кооперативов к закупкам сельскохозяйственной продукции крупнейшими заказчиками;

³ В случае принятия законов субъектов Российской Федерации о создании региональных фондов развития с учетом модельного закона, подготовленного Минпромторгом России совместно с Минфином России при участии Корпорации и системообразующих банков.

– проведение обучающих семинаров для центров компетенций в сфере сельскохозяйственной кооперации и поддержки фермеров.

3.4. Участие Поручителя в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

АО «Корпорация «МСП» входит в банковский холдинг, состоящий из АО «Корпорация «МСП» (головная компания банковского холдинга), АО «МСП Банк», АО «МСП Лизинг», АО «МИР», АО «РЛК Республики Татарстан», АО «РЛК Республики Башкортостан», АО «РЛК Ярославской области», АО «РЛК Республики Саха (Якутия)». Участие бессрочное.

Учитывая специфику деятельности Поручителя, функции Поручителя в банковском холдинге вытекают из Закона № 209-ФЗ, в соответствии с которым Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства (МСП) и действует в целях координации оказания субъектам МСП поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя существенно не зависят от иных членов банковского холдинга.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Поручителя

1.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

Сокращенное фирменное наименование: АО «МСП Банк».

ИНН: 7703213534.

ОГРН: 1027739108649.

Место нахождения: 115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79.

Общество является дочерним по отношению к Поручителю.

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: Поручитель является единственным акционером общества.

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 100%.

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителю: 100%.

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%.

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%.

2.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан».

Сокращенное фирменное наименование: АО «РЛК Республики Татарстан».

ИНН: 1655390177.

ОГРН: 1171690077019.

Место нахождения: 420107, Республика Татарстан, город Казань, улица Петербургская, дом 28.

Общество является дочерним по отношению к Поручителю.

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: Поручитель имеет преобладающее участие в уставном капитале общества.

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 75%.

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителю: 75%.

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%.

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%.

3.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Республики Башкортостан».

Сокращенное фирменное наименование: АО «РЛК Республики Башкортостан».

ИНН: 0275913140.

ОГРН: 1170280073700.

Место нахождения: 450057, Республика Башкортостан, город Уфа, улица Цюрупы, дом 16, офис 321.

Общество является дочерним по отношению к Поручителю.

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: Поручитель имеет преобладающее участие в уставном капитале общества.

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 75%.

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителю: 75%.

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%.

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%.

4.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Ярославской области».

Сокращенное фирменное наименование: АО «РЛК Ярославской области».

ИНН: 7606117095.

ОГРН: 1187627013441.

Место нахождения: 150000, Ярославская область, город Ярославль, улица Свердлова, дом 25Д, помещение 2, третий этаж.

Общество является дочерним по отношению к Поручителю.

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: Поручитель имеет преобладающее участие в уставном капитале общества.

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 75%.

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителю: 75%.

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%.

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%.

5.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Республики Саха (Якутия)».

Сокращенное фирменное наименование: АО «РЛК Республики Саха (Якутия)».

ИНН: 1435333590.

ОГРН: 1181447009006.

Место нахождения: 677018, Республика Саха (Якутия), город Якутск, улица Крупской, дом 37, помещение 4.

Общество является дочерним по отношению к Поручителю.

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: Поручитель имеет преобладающее участие в уставном капитале общества.

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 75%.

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителю: 75%.

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%.

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%.

б.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Модернизация Инновации Развитие».

Сокращенное фирменное наименование: АО «МИР».

ИНН: 7704760674.

ОГРН: 1107746602820.

Место нахождения: 115035, город Москва, Садовническая набережная, дом 79.

Общество является дочерним по отношению к Поручителю.

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: Поручитель является единственным акционером общества.

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 100%.

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителю: 100%.

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%.

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств Поручителя, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств Поручителя

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый заверченный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также о способах начисления амортизационных отчислений:

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
Отчетная дата: 31.12.2014		

Оборудование	5 650	247
Мебель	5 935	130
Прочие основные средства	305	-
Итого:	11 890	377
Отчетная дата: 31.12.2015		
Оборудование	19 791	2 248
Мебель	6 031	991
Прочие основные средства	1 404	234
Итого:	27 226	3 473
Отчетная дата: 31.12.2016		
Оборудование	50 935	11 463
Мебель	6 076	1 858
Транспортные средства	19 291	2 719
Прочие основные средства	1 745	694
Итого:	78 047	16 734
Отчетная дата: 31.12.2017		
Оборудование	65 046	27 668
Мебель	6 401	2 758
Транспортные средства	19 291	6 501
Прочие основные средства	4 287	1 454
Итого:	95 025	38 381
Отчетная дата: 31.12.2018		
Оборудование	73 728	46 380
Мебель	6 401	3 676
Транспортные средства	19 291	10 284
Прочие основные средства	4 345	2 117
Итого:	103 765	62 457

Показатели рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за соответствующий период, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации. Приведенные выше показатели в отношении 2014 года рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за 2014 год, учитывающей корректировки, внесенные в течение 2015 года.

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Способ начисления амортизации по всем группам объектов основных средств, приведенным в таблице выше – линейный.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение пяти последних завершенных отчетных лет либо с даты государственной регистрации Поручителя, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Переоценка основных средств с даты государственной регистрации Поручителя не осуществлялась.

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Поручителя, и иных основных средств по усмотрению Поручителя:

Планы по приобретению, замене и выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов от стоимости основных средств Поручителя, отсутствуют.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств Поручителя (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению Поручителя):

Обременения основных средств отсутствуют.

3.7. Подконтрольные Поручителю организации, имеющие для него существенное значение

1.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

Сокращенное фирменное наименование: АО «МСП Банк».

ИНН: 7703213534.

ОГРН: 1027739108649.

Место нахождения: 115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79.

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Поручитель является контролирующим лицом: прямой контроль.

Признак осуществления Поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Поручителю организации.

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале подконтрольной организации: 100%.

Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Поручителю: 100%.

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале Поручителя: 0%.

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих подконтрольной организации: 0%.

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации: банковская деятельность.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

Фамилия, имя, отчество	Доля указанного лица в уставном капитале Поручителя, %	Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Поручителя, %
Браверман Александр Арнольдович (Председатель)	0	0
Борисов Сергей Ренатович	0	0
Голованов Дмитрий Ярославич	0	0
Дмитриев Владимир Александрович	0	0
Жукова Светлана Борисовна	0	0
Констандян Артем Георгиевич	0	0
Маркина Елена Борисовна	0	0
Теплов Олег Владимирович	0	0
Фомичев Олег Владиславович	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

Фамилия, имя, отчество	Доля указанного лица в уставном капитале Поручителя, %	Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Поручителя, %
Голованов Дмитрий Ярославич	0	0
Урсуляк Денис Владимирович	0	0
Капинос Роман Викторович	0	0
Гуров Александр Иванович	0	0
Князев Олег Анатольевич	0	0
Тарасов Петр Юрьевич	0	0
Исаченкова Валентина Ивановна	0	0
Семенов Кирилл Николаевич	0	0

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

Фамилия, имя, отчество	Доля указанного лица в уставном капитале Поручителя, %	Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Поручителя, %
Голованов Дмитрий Ярославич	0	0

IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПОРУЧИТЕЛЯ

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, в том числе ее прибыльность и убыточность, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Норма чистой прибыли, %	70,83	49,19	16,87	-6,66	-11,38
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0,044	0,12	0,08	0,07	0,06
Рентабельность активов, %	3,10	5,82	1,37	-0,44	-0,68
Рентабельность собственного капитала, %	3,16	6,18	1,74	-0,49	-0,75
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	0	0	0	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0	0	0	0	0

Показатели рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за соответствующий период, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации. В связи с внесением изменений в 2018 году в учетную политику Поручителя, повлекшим ретроспективные корректировки в бухгалтерскую (финансовую) отчетность Поручителя за 2015 - 2017 отчетные годы, показатели за соответствующие отчетные годы рассчитаны (приведены) в соответствии со скорректированной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя (Приложение № 4 к настоящему Проспекту). Приведенные выше показатели в отношении 2014 года рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за 2014 год, учитывающей корректировки, внесенные в течение 2015 года.

Для расчета показателей "Рентабельность активов", "Сумма непокрытого убытка на отчетную дату" и "Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов" использовалась методика, рекомендованная "Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг", утвержденным Банком России 30 декабря 2014 года №454-П.

Показатель "Норма чистой прибыли" рассчитан как отношение чистой прибыли (убытка) к совокупному доходу (сумме выручки, процентов к получению и прочих доходов) в соответствующем периоде. Показатель "Коэффициент оборачиваемости активов" рассчитан как отношение совокупного дохода (суммы выручки, процентов к получению и прочих доходов) к балансовой стоимости активов в соответствующем периоде.

Показатель "Рентабельность собственного капитала" рассчитывается как отношение чистой прибыли, полученной по результатам деятельности Поручителя за отчетный год, к среднему значению акционерного капитала (капитала и резервов) за соответствующий отчетный год, умноженное на 100. Среднее значение акционерного капитала (капитала и резервов) рассчитывается как сумма капитала и резервов на конец соответствующего отчетного года и на начало соответствующего отчетного года, деленная на 2.

Поручитель не является кредитной организацией.

Экономический анализ прибыльности/убыточности Поручителя исходя из динамики приведенных показателей, в том числе информация о причинах, которые, по мнению органов управления Поручителя, привели к убыткам/прибыли Поручителя, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 5 завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг, либо за каждый заверченный финансовый год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам малого и среднего предпринимательства (МСП) поддержки, предусмотренной Федеральным законом от 24.07.2007 №209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации». Как институт развития Поручитель выполняет свои функции в рамках располагаемых финансовых ресурсов для достижения поставленных целей, в том числе за счет нераспределенной прибыли, таким образом, чтобы обеспечить финансовую стабильность при исполнении принятых на себя обязательств. Низкие показатели рентабельности активов и собственного капитала за отчетные периоды в совокупности с высокими показателями ликвидности свидетельствуют о сбалансированности социальной направленности деятельности Поручителя и платежеспособности по принятым обязательствам.

Показатель "Норма чистой прибыли". Уменьшение показателя в 2015 году по сравнению с 2014 годом обусловлено тем, что Поручитель был создан 20.06.2014 года и осуществлял деятельность в течение неполного года, а также с ростом операционных расходов. Снижение показателя "Норма чистой прибыли" в 2016 - 2018 годах связано со снижением процентов к получению от портфеля депозитов Поручителя, что привело к снижению чистой прибыли Поручителя.

Увеличение показателя "Коэффициент оборачиваемости активов" в 2015 году по сравнению с 2014 годом связано с тем, что Поручитель был создан 20.06.2014 года и осуществлял деятельность в течение неполного года. Снижение показателя "Коэффициент оборачиваемости активов" в 2016 - 2018 годах главным образом обусловлено уменьшением процентов к получению от портфеля депозитов Поручителя при одновременном увеличении размера активов Поручителя в связи с внесением в 2016 году в уставный капитал Поручителя акций АО «МСП Банк» и увеличением уставного капитала Поручителя в 2017 и 2018 годах.

Показатель "Рентабельность активов". Аналогично указанному выше, увеличение показателя в 2015 году по сравнению с 2014 годом связано с тем, что Поручитель был создан 20.06.2014 года и осуществлял деятельность в течение неполного года. Снижение показателя в 2016 году носило

технический характер и главным образом обусловлено увеличением размера активов Поручителя в связи с внесением в уставный капитал Поручителя акций АО «МСП Банк» на сумму 30 млрд. рублей. По итогам 2017 года показатель "Рентабельность активов" снизился в связи с получением Поручителем чистого убытка по итогам отчетного года и увеличением уставного капитала Поручителя на 12,8 млрд. рублей. В 2018 году уставный капитал Поручителя был увеличен на 9,2 млрд. рублей, что позволило уменьшить негативный эффект от увеличения размера полученного отрицательного финансового результата.

Показатель "Рентабельность собственного капитала". В 2015 году увеличение показателя произошло в связи с ростом процентов к получению от портфеля депозитов Поручителя при сохранении размера уставного капитала по сравнению с предшествующим отчетным годом. Снижение показателя в 2016 году носило технический характер и главным образом обусловлено увеличением уставного капитала Поручителя на 30 млрд. рублей. По итогам 2017 года показатель "Рентабельность собственного капитала" снизился в связи с получением Поручителем чистого убытка по итогам отчетного года и увеличением уставного капитала Поручителя на 12,8 млрд. рублей. В 2018 году показатель "Рентабельность собственного капитала" сохранил отрицательное значение ввиду получения отрицательного финансового результата.

Непокрытый убыток по состоянию на 31.12.2014 года, 31.12.2015 года, 31.12.2016 года, 31.12.2017 года и 31.12.2018 года у Поручителя отсутствует.

В случае если мнения органов управления Поручителя относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления Поручителя и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Поручителя относительно упомянутых причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или член коллегиального исполнительного органа Поручителя имеет особое мнение относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления Поручителя, объясняющая его позицию:

Члены Совета директоров и Правления Поручителя не имеют особых мнений относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя.

4.2. Ликвидность Поручителя, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность Поручителя, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Чистый оборотный	38 879 189	43 861 282	44 609 807	52 865 182	56 445 933

капитал, тыс. руб.					
Коэффициент текущей ликвидности	366,50	98,21	31,18	28,87	25,91
Коэффициент быстрой ликвидности	366,48	98,20	31,17	28,87	25,91

Показатели рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за соответствующий период, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации. В связи с внесением изменений в 2018 году в учетную политику Поручителя, повлекшим ретроспективные корректировки в бухгалтерскую (финансовую) отчетность Поручителя за 2015 - 2017 отчетные годы, показатели за соответствующие отчетные годы рассчитаны (приведены) в соответствии со скорректированной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя (Приложение № 4 к настоящему Проспекту). Приведенные выше показатели в отношении 2014 года рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за 2014 год, приведенной в Приложении № 5 к настоящему Проспекту и учитывающей корректировки, внесенные в течение 2015 и 2016 годов.

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная "Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг", утвержденным Банком России 30 декабря 2014 года №454-П.

Поручитель не является кредитной организацией.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности Поручителя, достаточности собственного капитала Поручителя для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов Поручителя на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления Поручителя, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность Поручителя в отчетном периоде:

Основной доход Поручителя формируют доходы от размещения денежных средств в высоколиквидные финансовые инструменты. Размещение денежных средств осуществляется в соответствии с утвержденной инвестиционной декларацией, что позволяет поддерживать высокие показатели ликвидности и платежеспособности, обеспечивающие своевременное исполнение обязательств Поручителя.

Незначительное увеличение показателя "Чистый оборотный капитал" в 2015 - 2016 годах обусловлено ростом размера денежных средств Поручителя, размещенных в депозиты. Увеличение показателя в 2017 и 2018 годах связано с внесением денежных средств в оплату уставного капитала Поручителя.

Изменение показателей "Коэффициент текущей ликвидности" и "Коэффициент быстрой ликвидности" год от года носит технический характер и связано с увеличением размера краткосрочных обязательств вследствие увеличения масштабов деятельности Поручителя. При этом сохраняется высокое покрытие краткосрочных обязательств высоколиквидными активами Поручителя.

В случае если мнения указанных органов управления Поручителя относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Поручителя не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления Поручителя и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Поручителя относительно упомянутых причин или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Поручителя совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или член коллегиального исполнительного органа Поручителя имеет особое мнение относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления Поручителя, объясняющая его позицию:

Члены Совета директоров и Правления Поручителя не имеют особых мнений относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Поручителя.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Поручителя

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Поручителя

Размер и структура капитала и оборотных средств Поручителя за пять последних завершенных отчетных лет или за каждый завершённый отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

В соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации:

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Размер уставного капитала Поручителя, тыс. руб.	50 000 000	50 000 000	80 000 000	92 800 000	102 000 000
Соответствие размера уставного капитала Поручителя, приведенного в строке выше, учредительным документам Поручителя	соответствует	соответствует	соответствует	соответствует	соответствует
Общая стоимость акций Поручителя,	0	0	0	0	0

выкупленных Поручителем для последующей перепродажи (передачи), тыс. руб.					
Процент акций Поручителя, выкупленных Поручителем для последующей перепродажи (передачи), от размещенных акций Поручителя	0	0	0	0	0
Размер резервного капитала Поручителя, формируемого за счет отчислений из прибыли Поручителя, тыс. руб.	-	85 150	226 719	312 754	312 754
Размер добавочного капитала Поручителя, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций Поручителя за счет продажи акций по цене, превышающей номинальную стоимость, тыс. руб.	-	-	-	-	-
Размер нераспределенной чистой прибыли	1 605 362	4 369 777	4 019 273	2 629 614	1 881 652

Поручителя, тыс. руб.					
Общая сумма капитала Поручителя, тыс. руб.	51 605 362	54 454 927	84 245 992	95 742 368	104 194 406

В связи с внесением изменений в 2018 году в учетную политику Поручителя, повлекшим ретроспективные корректировки в бухгалтерскую (финансовую) отчетность Поручителя за 2015 - 2017 отчетные годы, показатели за соответствующие отчетные годы рассчитаны (приведены) в соответствии со скорректированной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя (Приложение № 4 к настоящему Проспекту). Приведенные выше показатели в отношении 2014 года рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за 2014 год, учитывающей корректировки, внесенные в течение 2015 года.

Структура и размер оборотных средств Поручителя в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя:

В соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации:

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Запасы, тыс. руб.	1 497	7 324	5 505	5 154	4 474
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб.	0	0	0	0	0
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	214 032	191 760	208 591	221 371	474 440
Финансовые вложения, тыс. руб.	-	1 018 701	302 364	-	5 255 778
Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс. руб.	38 769 995	43 094 336	45 526 034	54 506 131	52 808 817
Прочие оборотные активы, тыс. руб.	38	354	45 519	29 477	168 262
Итого оборотные	38 985 562	44 312 475	46 088 013	54 762 133	58 711 771

активы, тыс. руб.					

В связи с внесением изменений в 2018 году в учетную политику Поручителя, повлекшим ретроспективные корректировки в бухгалтерскую (финансовую) отчетность Поручителя за 2015 - 2017 отчетные годы, показатели за соответствующие отчетные годы рассчитаны (приведены) в соответствии со скорректированной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя (Приложение № 4 к настоящему Проспекту). Приведенные выше показатели в отношении 2014 года рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за 2014 год, приведенной в Приложении № 5 к настоящему Проспекту и учитывающей корректировки, внесенные в течение 2015 и 2016 годов.

Источники финансирования оборотных средств Поручителя (собственные источники, займы, кредиты): Источниками финансирования оборотных средств Поручителя являются собственные средства.

Политика Поручителя по финансированию оборотных средств: Поручитель выстраивает свою финансовую политику в части формирования оборотных средств исходя из критериев достаточности средств для осуществления основной деятельности.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

Учитывая специфику деятельности Поручителя в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства, источниками финансирования деятельности Поручителя являются средства, предоставленные акционером в лице Российской Федерации. Изменений в политике финансирования оборотных средств не планируется.

4.3.2. Финансовые вложения Поручителя

Перечень финансовых вложений Поручителя, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя на 31.12.2018 года, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, у Поручителя имелись следующие финансовые вложения, которые составляли 10 и более процентов всех его финансовых вложений:

1.

Вид ценных бумаг: *именные документарные облигации федеральных займов с постоянным купонным доходом с обязательным централизованным хранением.*

Полное фирменное наименование эмитента: *Министерство финансов Российской Федерации.*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *Минфин России.*

Место нахождения эмитента: *109097, Москва, ул. Ильинка, 9.*

ИНН: *7710168360.*

ОГРН: *1037739085636.*

Государственный регистрационный номер выпуска эмиссионных ценных бумаг	Дата государственной регистрации	Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска эмиссионных ценных бумаг
26212RMFS	17.01.2013	Минфин России
Количество ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 1 085 000 шт. Общая номинальная стоимость ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 1 085 000 тыс. руб. Общая балансовая стоимость ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 985 295 тыс. руб. Размер фиксированного процента или иного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок его определения, срок выплаты: 7,05% годовых; 30.01.2019, 31.07.2019, 29.01.2020, 29.07.2020, 27.01.2021, 28.07.2021, 26.01.2022, 27.07.2022, 25.01.2023, 26.07.2023, 24.01.2024, 24.07.2024, 22.01.2025, 23.07.2025, 21.01.2026, 22.07.2026, 20.01.2027, 21.07.2027 и 19.01.2028.		
26214RMFS	03.06.2013	Минфин России
Количество ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 3 472 720 шт. Общая номинальная стоимость ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 3 472 720 тыс. руб. Общая балансовая стоимость ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 3 385 330 тыс. руб. Размер фиксированного процента или иного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок его определения, срок выплаты: 6,4% годовых; 29.05.2019, 27.11.2019 и 27.05.2020.		
26215RMFS	29.08.2013	Минфин России
Количество ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 2 642 000 шт. Общая номинальная стоимость ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 2 642 000 тыс. руб. Общая балансовая стоимость ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 2 504 777 тыс. руб. Размер фиксированного процента или иного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок его определения, срок выплаты: 7% годовых; 20.02.2019, 21.08.2019, 19.02.2020, 19.08.2020, 17.02.2021, 18.08.2021, 16.02.2022, 17.08.2022, 15.02.2023 и 16.08.2023.		

26216RMFS	08.11.2013	Минфин России
Количество ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 5 289 097 шт. Общая номинальная стоимость ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 5 289 097 тыс. руб. Общая балансовая стоимость ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 5 255 778 тыс. руб. Размер фиксированного процента или иного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок его определения, срок выплаты: 6,7% годовых; 15.05.2019. Настоящий выпуск ценных бумаг был погашен 15.05.2019 года.		
26222RMFS	27.04.2017	Минфин России
Количество ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 3 717 905 шт. Общая номинальная стоимость ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 3 717 905 тыс. руб. Общая балансовая стоимость ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 3 728 687 тыс. руб. Размер фиксированного процента или иного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок его определения, срок выплаты: 7,1% годовых; 24.04.2019, 23.10.2019, 22.04.2020, 21.10.2020, 21.04.2021, 20.10.2021, 20.04.2022, 19.10.2022, 19.04.2023, 18.10.2023, 17.04.2024 и 16.10.2024.		

2.

Вид ценных бумаг: **именные документарные облигации федеральных займов с переменным купонным доходом с обязательным централизованным хранением.**

Полное фирменное наименование эмитента: **Министерство финансов Российской Федерации.**

Сокращенное фирменное наименование эмитента: **Минфин России.**

Место нахождения эмитента: **109097, Москва, ул. Ильинка, 9.**

ИНН: **7710168360.**

ОГРН: **1037739085636.**

29011RMFS	21.01.2015	Минфин России
Количество ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 3 591 832 шт. Общая номинальная стоимость ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 3 591 832 тыс. руб. Общая балансовая стоимость ценных бумаг данного выпуска, находящихся в собственности Поручителя: 3 658 166 тыс. руб.		

Размер процентного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок его определения, срок выплаты: *Купонные ставки по второму - десятому купонам определяются за два рабочих дня до даты выплаты первого - девятого купона соответственно как среднее арифметическое значений ставок РУОНИА (RUONIA) за шесть месяцев до даты определения процентной ставки по второму - десятому купонам соответственно (не включая указанную дату), увеличенное на 0,97 процентных пункта; 30.01.2019, 31.07.2019 и 29.01.2020.*

3.

Вид ценных бумаг: *акции обыкновенные именные бездокументарные неконвертируемые.*

Полное фирменное наименование эмитента: *Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *АО «МСП Банк».*

Место нахождения эмитента: *115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79.*

ИНН: *7703213534.*

ОГРН: *1027739108649.*

Государственный регистрационный номер выпуска эмиссионных ценных бумаг, дата государственной регистрации, регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска эмиссионных ценных бумаг: *10103340В; 07.07.1999; Центральный банк Российской Федерации.*

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности Поручителя: *19 240 (девятнадцать тысяч двести сорок) штук.*

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности Поручителя: *19 240 000 000 (девятнадцать миллиардов двести сорок миллионов) рублей.*

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности Поручителя: *30 000 000 000 (тридцать миллиардов) рублей. АО «МСП Банк» является дочерним обществом Поручителя.*

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: *В текущем и предшествующем годах дивиденды по обыкновенным акциям не объявлялись.*

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг. В случае создания резерва под обесценение ценных бумаг указывается величина резерва на начало и конец последнего завершенного отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Резервы под обесценение ценных бумаг (облигаций федеральных займов) на 01.01.2018 года не создавались. Резерв под обесценение ценных бумаг (облигаций федеральных займов) на 31.12.2018 года составил 7 615 тыс. руб.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:

Потенциальные убытки ограничены размером финансовых вложений.

Средства Поручителя на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены или отозваны, а также в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).

Не размещались.

Сведения о величине убытков (потенциальных убытков) в связи с наступлением таких событий:

Отсутствуют.

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми Поручитель произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг:

Настоящие расчеты произведены в соответствии с российскими правилами бухгалтерской отчетности, в частности:

- Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 г. № 34н;
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 10.12.2002 г. № 126н;
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», введенный в действие на территории Российской Федерации Приказом Министерства финансов РФ от 27.06.2016 г. № 98н.

4.3.3. Нематериальные активы Поручителя

Информация о составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за пять последних завершенных отчетных лет или за каждый заверченный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя за соответствующий период:

Сведений о составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя по состоянию на 31.12.2014 г., 31.12.2015 г., 31.12.2016 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г., составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, не имеется.

Нематериальные активы в уставный капитал Поручителя не вносились, в безвозмездном порядке не поступали.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми Поручитель представляет информацию о своих нематериальных активах:

Для представления информации о своих нематериальных активах Поручитель руководствуется российскими стандартами бухгалтерского учета, в частности:

- Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ,

утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 г. № 34н;

- Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2007, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 27.12.2007 г. № 153н.

4.4. Сведения о политике и расходах Поручителя в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Информация о политике Поручителя в области научно-технического развития за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет, включая сведения о затратах на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Поручителя за каждый из отчетных периодов:

Отсутствует.

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Поручителя за каждый из отчетных периодов: затраты отсутствуют.

Сведения о создании и получении Поручителем правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности:

Отсутствуют.

Полученные патенты на промышленные образцы, полезные модели и изобретения:

Отсутствуют.

Основные направления и результаты использования основных для Поручителя объектов интеллектуальной собственности:

Отсутствуют.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для Поручителя патентов, лицензий на использование товарных знаков:

Отсутствуют.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Поручителя

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой Поручитель осуществляет основную деятельность, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 05.05.2014 № 740-р было создано ОАО «НДКО «Агентство кредитных гарантий» (далее – "АО «НДКО «АКГ»"), основным видом деятельности которого являлось оказание гарантийной поддержки субъектам МСП.

Во исполнение Указа Президента Российской Федерации № 287 на базе АО «НДКО «АКГ» создано Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (Корпорация).

Федеральным законом от 29.06.2015 № 156-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» внесены изменения в Закон № 209-ФЗ в части существенного расширения перечня функций и задач Корпорации.

Основными задачами Корпорации являются:

- оказание поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства;
- привлечение денежных средств российских, иностранных и международных организаций в целях поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства;
- организация системы мер информационной, маркетинговой, финансовой и юридической поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства;
- организация мероприятий, направленных на увеличение доли закупки товаров, работ, услуг заказчиками, определяемыми Правительством Российской Федерации, у субъектов малого и среднего предпринимательства в годовом объеме закупки товаров, работ, услуг, в годовом объеме закупки инновационной продукции, высокотехнологичной продукции;
- обеспечение информационного взаимодействия Корпорации с органами государственной власти, органами местного самоуправления, иными органами, организациями в целях оказания поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства;
- подготовка предложений о совершенствовании мер поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, в том числе предложений о совершенствовании нормативно-правового регулирования в этой сфере.

Малое и среднее предпринимательство (далее – **МСП**) – важнейший фактор политической и экономической стабильности, обеспечивающий раскрытие предпринимательского потенциала населения, повышение внутреннего спроса, рост налоговых поступлений, формирование рабочих мест, диверсификацию экономики, развитие конкуренции и снижение зависимости от сырьевого экспорта.

В силу исторической ориентированности российской экономики на поддержку крупного бизнеса текущий уровень развития МСП в Российской Федерации остается низким по сравнению со многими зарубежными странами:

- доля МСП в валовом внутреннем продукте России составляет 20-21%, в то время как в ряде зарубежных стран доля МСП в валовом внутреннем продукте составляет более 50%;
- доля занятых в секторе МСП в России составляет 25%, тогда как в ряде зарубежных стран данный показатель колеблется от 35% до 80%.

Минэкономразвития России разработан Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2024 года (далее – **«Прогноз»**).

В первой половине 2019 года мировой экономический рост продолжил замедляться. Обострение торговых противоречий между крупнейшими экономиками привело к снижению темпов роста мировой торговли до уровней, наблюдавшихся в 2015–2016 годах. Кроме того, усиление неопределенности относительно международных «правил игры» негативно отразилось на инвестиционной активности и спросе на потребительские товары длительного пользования. В условиях ухудшения прогнозов глобального роста мировые центральные банки отложили ужесточение денежно-кредитной политики, что привело к смягчению глобальных финансовых условий. В то же время для многих стран с формирующимися рынками позитивный эффект от возобновления притока капитала был нивелирован ослаблением внешнего спроса.

В 2019 году рост мировой экономики, по оценке Минэкономразвития России, опустится ниже отметки в 3,0 % впервые с 2009 года. По прогнозу МВФ, мировой экономический рост в текущем

году замедлится до 3,2 % с 3,6 % в 2018 году. С апреля прошлого года прогноз МВФ на 2019 год был снижен в общей сложности на 0,7 п.п. При этом МВФ отмечает, что риски прогноза смещены вниз. Они связаны с эскалацией взаимных торговых противоречий и повышенной волатильностью финансовых рынков. В целом, направление серии последовательных пересмотров МВФ оценок ситуации в мировой экономике подтверждает гипотезу Минэкономразвития России о постепенном замедлении мирового экономического роста.

Как в базовый, так и в целевой сценарий заложена успешная реализация структурных мер экономической политики, направленных на достижение национальных целей развития и других приоритетов, установленных Указом Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 г. № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года». Эти меры должны обеспечить повышение инвестиционной активности, с одной стороны, и рост доходов населения с другой. Речь идет о мерах, реализуемых как в рамках управленческого механизма национальных проектов, так и за его пределами.

Среди ключевых мер по повышению уровня инвестиционной активности следует выделить следующие направления:

- улучшение инвестиционного климата (восстановление доверия бизнес-сообщества), которое может быть достигнуто только при создании стабильности регуляторных условий и предсказуемой тарифной политики;
- снижение административных издержек через реализацию реформы контроля и надзора и снятие административных барьеров для развития;
- обеспечение развития инфраструктуры;
- увеличение объема доступных ресурсов для финансирования инвестиций за счет формирования новых механизмов аккумулирования долгосрочных сбережений и проведения структурной кредитной политики.

Активная реализация проектов создаст основу для роста спроса на труд и, соответственно, для роста доходов населения. Другим источником роста доходов населения должно стать повышение производительности труда. Этому будет способствовать обеспечение широкого внедрения технологических инноваций – в первую очередь, технологий искусственного интеллекта, роботизации, интернета вещей, а также расширения использования платформенных решений в разных секторах экономики. В результате таких процессов произойдет перераспределение занятости из трудоемких секторов с низким уровнем заработной платы (таких как торговля, ряд обрабатывающих производств, транспорт) в сектор услуг с более высоким уровнем оплаты труда.

Эффективная реализация данных мероприятий (требующая качества управления как в государственном, так и в частном секторе экономики) обеспечит достижение национальных целей развития.

В базовый сценарий прогноза, предполагающий стабильное развитие российской экономики, закладывается предпосылка о замедлении темпов роста портфеля потребительских кредитов. В то же время более быстрое снижение ключевой процентной ставки Банком России приведет к росту других видов кредита и снижению нормы сбережения по другим каналам (главным образом, через скорость накопления депозитов населением), что частично смягчит негативный эффект замедления потребительского кредитования на конечный спрос. В дальнейшем прогнозируется выход потребительского кредитования на темпы роста, близкие к темпу роста доходов населения.

После замедления экономического роста в I полугодии 2019 года прогнозируется, что годовой темп роста ВВП во втором полугодии 2019 года выйдет на уровень 1,5–2,0 % г/г под воздействием «догоняющего» роста бюджетных расходов (преимущественно инвестиционного характера), а также постепенного смягчения денежно-кредитных условий. В 2020 году прогнозируется, что темп роста ВВП сохранится на уровне 1,7 процента.

В 2021–2024 годах прогнозируется ускорение темпа роста ВВП до уровня около 3 % г/г, основанное на опережающем росте инвестиций в основной капитал, повышении конкурентоспособности российской экономики и реализации внешнеэкономического потенциала. Основу для ускорения экономического роста должна создать реализация структурных реформ, а также изменение фазы и структуры кредитного цикла.

Как показывают результаты модели, оцененной на панели стран, улучшение так называемых институциональных характеристик (таких как качество регулирования, качество инфраструктуры, доступность новейших технологий) может повысить потенциальные темпы роста экономики на 1,5 п.п. в среднем в год в течение последующих 6 лет.

Структура совокупного спроса также претерпит существенные изменения в 2019–2024 годах.

В 2020 году ожидается замедление темпов роста потребительского спроса (до 0,6 % после 1,0 % в 2019 году) под воздействием замедления роста потребительских кредитов. Однако в дальнейшем ожидается ускорение роста потребительского спроса (до 2,9 % в 2024 году), которое произойдет, в первую очередь, под влиянием восстановления динамики реальных располагаемых денежных доходов населения.

Одновременно начиная с 2020 года ожидается ускорение темпов роста инвестиций в основной капитал с учетом реализации структурных мер экономической политики. Среднегодовой темп роста инвестиций в основной капитал в 2020–2024 гг. составит 5,6 %, что позволит обеспечить увеличение доли инвестиций в основной капитал в ВВП до уровня 25 % к 2024 году.

Ключевыми рисками для базового сценария прогноза являются (1) глобальная рецессия, (2) пробуксовка структурных реформ.

По состоянию на 10 октября 2019 г. малое и среднее предпринимательство – это более 5,84 млн хозяйствующих субъектов, на которых официально занят каждый четвертый работник в России (около 18,78 млн граждан, включая 15,41 млн наемных работников, занятых у юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, и 3,37 млн индивидуальных предпринимателей – собственников бизнеса).

По данным Единого реестра субъектов МСП на 10 октября 2019 г. число субъектов МСП за период с 1 августа 2016 г. по 10 октября 2019 г. увеличилось на 5,8 % (на 317,8 тыс. ед.).

Согласно данным Единого реестра субъектов МСП, основные виды экономической деятельности субъектов МСП связаны с торговлей (38%) и предоставлением услуг (42%). Около 9% и 8% субъектов МСП осуществляют деятельность в сферах строительства и промышленного производства соответственно.

По итогам I полугодия 2019 г. объем портфеля кредитов, предоставленных юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, в целом по стране составил 31 945 млрд рублей, в том числе субъектам МСП – 4 553 млрд рублей (рост по сравнению с 1 июля 2018 г. – 2,2 %). Рост показателей в значительной степени связан с принятыми мерами, направленными на повышение доступности финансирования (в первую очередь банковских кредитов) для субъектов МСП, стимулирование спроса на продукцию субъектов МСП, обеспечение стабильных условий для предпринимательской

деятельности и развитие электронных сервисов, предоставляющих возможность более квалифицированно начинать и вести бизнес.

Стратегией развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года (далее – Стратегия развития МСП) предусмотрен рост значений основных показателей сектора МСП (оборот малых и средних предприятий, производительность труда, доля занятого населения в секторе МСП) в 2–2,5 раза.

Кроме того, утверждены основные положения Стратегии развития Национальной гарантийной системы поддержки малого и среднего предпринимательства на период до 2020 года (далее – Стратегия развития НГС).

При этом с 2016 года государственная поддержка МСП на федеральном и региональном уровнях переведена на принципы проектного управления.

В Послании Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации от 1 марта 2018 г. обозначена необходимость ускоренного достижения показателей сектора МСП: «к середине следующего десятилетия вклад малого предпринимательства в ВВП страны должен приблизиться к 40 процентам, а число занятых – вырасти с 19 до 25 миллионов человек».

Указом Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 г. № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» (далее – Указ № 204) определены национальные цели развития Российской Федерации на период до 2024 года, в числе которых обеспечение ускоренного внедрения цифровых технологий в экономике и социальной сфере и вхождение Российской Федерации в число пяти крупнейших экономик мира, обеспечение темпов экономического роста выше мировых при сохранении макроэкономической стабильности, в том числе инфляции на уровне, не превышающем 4%.

В соответствии с указанными национальными целями Указом № 204 развитие МСП и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы (далее – ИМП) включено в перечень 12 направлений стратегического развития, определенных для достижения указанных целей.

Во исполнение Указа № 204 Минэкономразвития России при участии заинтересованных федеральных органов исполнительной власти, Центрального Банка Российской Федерации, органов государственной власти субъектов Российской Федерации, Корпорации и иных институтов развития, общественных объединений предпринимателей разработан Национальный проект «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы», паспорт которого 24 декабря 2018 г. был утвержден на заседании президиума Совета при Президенте Российской Федерации по стратегическому развитию и национальным проектам и внесен Правительством Российской Федерации для рассмотрения на заседании Совета при Президенте Российской Федерации по стратегическому развитию и национальным проектам.

Национальный проект предусматривает комплексные меры по ускоренному развитию МСП (темпами выше, чем предусмотрены Стратегией) на период до 2024 года и устанавливает соответствующие целевые показатели, а именно:

- увеличение численности занятых в сфере МСП, включая индивидуальных предпринимателей, до 25 млн человек к 2024 году, в том числе до 20,5 млн человек в 2020 году;
- увеличение доли МСП в ВВП в 1,5 раза – с 22,3 % до 32,5 % к 2024 году в том числе до 23,5 % в 2020 году;

– увеличение доли экспортеров, являющихся субъектами МСП, включая ИМП, в общем объеме несырьевого экспорта до 10 % к 2024 году, в том числе до 9 % к 2020 году.

Меры по ускоренному развитию МСП будут реализовываться в целях выполнения решений Президента Российской Федерации и Правительства Российской Федерации, предусматривающих развитие конкуренции, поддержку импортозамещения, содействие трудоустройству граждан предпенсионного возраста (в том числе путем вовлечения таких граждан в предпринимательство), вовлечение самозанятого населения, обеспечение равномерного и сбалансированного пространственного развития.

Мероприятия по оказанию поддержки субъектам МСП в проектом режиме на региональном уровне предусмотрены целевой моделью упрощения процедур ведения бизнеса и повышения инвестиционной привлекательности субъектов Российской Федерации по направлению «Поддержка малого и среднего предпринимательства».

Общая оценка результатов деятельности Поручителя в данной отрасли. Приводится оценка соответствия результатов деятельности Поручителя тенденциям развития отрасли. Указываются причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению Поручителя, результаты):

Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам малого и среднего предпринимательства поддержки, предусмотренной Законом №209-ФЗ.

В части оказания финансовой поддержки, по состоянию на 30.09.2019 Корпорацией в целом по Российской Федерации предоставлено 14 646 гарантий и поручительств на сумму 289,953 млрд рублей, что позволило 7 043 субъектам МСП, 5 лизинговым, 4 микрофинансовым, 3 факторинговым организациям, оказывающим финансовые услуги субъектам МСП, и специализированному финансовому обществу, осуществляющему секьюритизацию портфелей банковских кредитов, выданных субъектам МСП, привлечь финансовую поддержку (кредиты, займы, банковские гарантии, лизинговые услуги) на общую сумму 354,814 млрд рублей, в том числе для следующих отраслей:

- сельское хозяйство и сельхозпереработка – 3 717 гарантий и поручительств на общую сумму 96,874 млрд рублей (33,4%),
- промышленное производство – 4 840 гарантий и поручительств на общую сумму 100,041 млрд рублей (34,5%),
- строительство – 1 233 гарантии и поручительства на общую сумму 33,389 млрд рублей (11,5%),
- сдача в аренду недвижимости и оборудования, торговля, общественное питание, медицинские, транспортные и прочие услуги – 4 856 гарантий и поручительств на общую сумму 59,648 млрд рублей (20,6%).

За предшествующие отчетные периоды Поручителем также осуществлены мероприятия, направленные на увеличение доли закупки товаров (работ, услуг) крупнейшими заказчиками у субъектов МСП. В 2018 году 1 518 крупнейшими заказчиками заключено 402 103 договора с 104 837 поставщиками – субъектами МСП на общую сумму 3,264 трлн рублей, в том числе по результатам «спецторгов», участниками которых являются только субъекты МСП, – 1,037 трлн рублей. В 2019 году (по состоянию на 30.09.2019) 1 593 крупнейшими заказчиками заключено 311 367 договоров с 90 885 поставщиками – субъектами МСП на общую сумму 2,421 трлн рублей, в том

числе по результатам «спецторгов», участниками которых являются только субъекты МСП, – 0,839 трлн рублей.

Также Поручителем с января 2017 года введен в постоянную эксплуатацию Бизнес-навигатор МСП и Портал Бизнес-навигатора МСП, использование которых является бесплатным для субъектов МСП и физических лиц. Поручитель также осуществляет взаимодействие с органами государственной власти и местного самоуправления, ответственными за формирование и дополнение на ежегодной основе перечней государственного и муниципального имущества, предназначенного для предоставления по владению (пользованию) субъектам МСП на долгосрочной основе.

4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Поручителя

Задача Корпорации — координация оказания государственной поддержки субъектам МСП. При этом АО «Корпорация МСП» непосредственно участвует в предоставлении финансовой поддержки субъектам МСП, предоставляя гарантии и поручительства, участвуя в льготном кредитовании указанных субъектов через банки-партнеры и дочерний АО «МСП Банк», в финансировании лизинга через дочерние лизинговые компании и т. д.

АО «Корпорация МСП» — ключевое звено в реализации национальной политики по оказанию поддержки малому и среднему бизнесу, что предполагает непрерывность деятельности Корпорации в условиях серьезного экономического и финансового стресса. Корпорация координирует выполнение нескольких государственных программ и целевых проектов в данной сфере, непосредственно участвует в предоставлении финансовой поддержки субъектам МСП, отвечает за развитие национальной гарантийной системы. В этой роли Корпорация является уникальным государственным институтом развития, функционал которого не дублируется иными финансовыми институтами в РФ и не может быть им передан без существенного изменения законодательства. Данными факторами обусловлена очень высокая системная значимость АО «Корпорация МСП».

АО «Корпорация МСП» принадлежит государству и контролируется им: 72% акций принадлежат непосредственно Российской Федерации (с учетом состоявшегося в 2019 году доразмещения акций), остальные акции — ВЭБ.РФ (ранее - Внешэкономбанк). Правительство РФ осуществляет не только акционерный, но и операционный контроль за деятельностью Корпорации (Председателем Совета директоров является министр экономического развития Российской Федерации), определяет стратегические направления ее развития. Данными факторами обусловлено очень сильное влияние государства.

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество) (АКРА (АО)) обращает внимание на значительные объемы инвестиций федерального бюджета в деятельность Корпорации: на дату присвоения и дату подтверждения рейтинга ее основной капитал составлял 102 млрд руб. и был в значительной степени сформирован за счет средств бюджета РФ.

Федеральный закон от 27.11.2017 № 356-ФЗ «О внесении изменений в статьи 25.1 и 25.2 Федерального закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» позволил присвоить гарантиям Корпорации первую категорию качества. При этом Корпорация соблюдает ряд квазибанковских нормативов, установленных Правительством Российской Федерации, а именно: достаточность собственных средств (капитала), соотношение собственных средств (капитала) и принятых обязательств, максимальный размер риска на одного контрагента или группу связанных контрагентов, совокупная величина риска по инсайдерам Корпорации. Соблюдение указанных нормативов проверяется независимой аудиторской организацией и подлежит публичному размещению.

Финансовый профиль Корпорации отражает специфику ее деятельности: Корпорация, в частности, не имеет долговых обязательств и в долгосрочной перспективе не планирует привлекать долговое финансирование. Ее приоритетом не является извлечение прибыли и формирование для акционеров дивидендного дохода.

Отдельные показатели, характеризующие кредитное качество АО «Корпорация «МСП», свидетельствуют о низком уровне кредитного риска. В частности, активы Корпорации отличаются высоким качеством: в их структуре преобладает инвестиционный портфель, представленный банковскими депозитами (около 50,6% активов по состоянию на 30.06.2019) в российских банках с высокими кредитными рейтингами, а также инвестициями в ОФЗ (12,5%). Остальные активы представлены главным образом инвестициями в дочерние организации (31,6% активов), в основном в АО «МСП Банк». Пассивы Корпорации практически полностью (на 95,3%) сформированы за счет ее собственного капитала.

Иные факторы, влияющие на деятельность Поручителя, раскрыты в п. 2.5 настоящего Приложения № 3.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

Поручитель считает, что указанные в настоящем разделе и в п. 2.5 настоящего Приложения № 3 факторы и условия будут действовать до момента полного погашения Облигаций.

Действия, предпринимаемые Поручителем, и действия, которые Поручитель планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

Основная деятельность Поручителя в будущем будет связана с реализацией государственных мер поддержки малого и среднего предпринимательства, включая, но не ограничиваясь участием в реализации национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы».

Подробная информация о Национальном проекте приведена в п. 3.3 настоящего Приложения № 3.

Поручитель планирует в дальнейшем продолжать осуществлять свою деятельность за счет акционерного капитала и в долгосрочной перспективе не планирует привлекать долговое финансирование.

Способы, применяемые Поручителем, и способы, которые Поручитель планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Поручителя:

Риски (негативный эффект факторов и условий деятельности), связанные с указанной деятельностью, и мероприятия, предпринимаемые Поручителем, и действия, которые Поручитель планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий, описаны в п. 2.5 настоящего Приложения № 3.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Поручителем в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов). Существенные события/факторы, которые могут улучшить

результаты деятельности Поручителя, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:

Существенные события и факторы, которые могут негативно повлиять на деятельность Поручителя, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов), описаны в п. 2.5 настоящего Приложения № 3.

Поскольку Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ, одним из факторов, который оказывает положительное влияние на деятельность Поручителя, является поддержка, оказываемая Поручителю со стороны государства (в том числе, посредством внесения денежных средств в уставный капитал Поручителя). Такая долгосрочная поддержка обеспечивает стабильность деятельности Поручителя и его высокую надежность.

4.7. Конкуренты Поручителя

Основные существующие и предполагаемые конкуренты Поручителя по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

В связи с тем, что Поручитель осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в рамках Закона № 209-ФЗ, целью его деятельности является развитие рынка МСП, поэтому конкуренты у Поручителя отсутствуют.

Перечень факторов конкурентоспособности Поручителя с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

Не приводится в связи с отсутствием у Поручителя конкурентов.

V. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ПОРУЧИТЕЛЯ, ОРГАНОВ ПОРУЧИТЕЛЯ ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ПОРУЧИТЕЛЯ

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Поручителя

Структура органов управления Поручителя и их компетенция:

Органами управления Поручителя в соответствии с уставом («Устав») Поручителя (далее в настоящем разделе Приложения № 3 также - «Общество») являются:

1. общее собрание акционеров;
2. коллегиальный орган управления – Совет директоров;
3. коллегиальный исполнительный орган – Правление;
4. единоличный исполнительный орган – Генеральный директор.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров. Общие собрания акционеров могут быть годовыми и внеочередными.

В пределах своей компетенции годовое Общее собрание акционеров вправе рассмотреть любой вопрос.

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1. внесение изменений и дополнений в Устав Общества, утверждение Устава в новой редакции;
2. определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
3. увеличение уставного капитала Общества;
4. уменьшение уставного капитала Общества;
5. избрание членов Ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий, определение размера выплачиваемых членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций;
6. утверждение Аудитора Общества;
7. выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года;
8. утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением выплаты (объявления) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года) и убытков Общества по результатам отчетного года;
9. определение порядка ведения Общего собрания акционеров;
10. избрание членов Счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;
11. принятие решений о дроблении и консолидации акций;
12. принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении сделок в случаях, предусмотренных ст. 83 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

13. принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных ст. 79 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
14. приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
15. принятие решений об участии и о прекращении участия Общества в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
16. утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;
17. размещение облигаций, конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции;
18. определение размера выплачиваемых членам Совета директоров Общества вознаграждений и (или) компенсаций;
19. решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Совет директоров Общества осуществляет общее руководство, надзор и контроль деятельности Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Уставом и Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» к компетенции Общего собрания акционеров. Совет директоров осуществляет стратегическое управление Обществом, определяет основные принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов Общества, а также реализует иные ключевые функции.

Совет директоров наделен общими и специальными полномочиями.

Для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности Общества Совет директоров создает следующие комитеты, которые возглавляются одним из членов Совета директоров:

1. по стратегии;
2. по кадрам и вознаграждениям;
3. по управлению рисками;
4. по аудиту.

Совет директоров Общества вправе образовывать иные комитеты в указанных целях.

К общим полномочиям Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

1. утверждение ежегодной программы деятельности, программы деятельности на трехлетний период и программы деятельности на долгосрочный период, которые содержат приоритетные направления деятельности Общества на соответствующий период;
2. созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров;
3. утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
4. определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением Общего собрания

акционеров и отнесенные к компетенции Совета директоров Общества Уставом и в соответствии с положениями Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

5. вынесение на решение Общего собрания акционеров вопросов, решение по которым в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» принимается Общим собранием акционеров только по предложению Совета директоров Общества;

6. размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом;

7. определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения или порядка ее определения и цены выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом;

8. избрание Правления Общества и досрочное прекращение его полномочий;

9. утверждение вознаграждения Председателю Правления и членам Правления Общества;

10. рекомендации по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг Аудитора;

11. рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;

12. использование резервного фонда и иных фондов Общества;

13. утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом к компетенции Общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено Уставом Общества к компетенции исполнительных органов Общества;

14. создание филиалов и открытие представительств Общества и их ликвидация, утверждение положений о филиалах и представительствах;

15. предварительное утверждение годового отчета Общества;

16. согласие на совершение или последующее одобрение сделок в случаях, предусмотренных Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

17. согласие на совершение или последующее одобрение сделок, предусмотренных гл. XI Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

18. определение условий и заключение трудового договора с Генеральным директором Общества;

19. утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

20. принятие решений об участии и о прекращении участия Общества в других организациях (за исключением организаций, указанных в подп. 18 п. 1 ст. 48 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»);

21. утверждение ежегодного отчета Общества об исполнении ежегодной программы деятельности;

22. утверждение квартальных отчетов о результатах выполнения ключевых показателей эффективности Общества;

23. утверждение ежегодных финансового и операционного планов, сметы расходов, лимита выдачи условных обязательств кредитного характера;
24. утверждение условий привлечения и размещения денежных средств, тарифов и ставок на стоимость услуг, оказываемых Обществом;
25. определение позиции Общества и его представителей при рассмотрении органами управления дочерних хозяйственных обществ вопросов о приобретении ими акций (долей в уставном капитале) других хозяйственных обществ, в том числе при их учреждении, в случае, если цена такой сделки составляет 15 и более процентов балансовой стоимости активов дочернего хозяйственного общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;
26. иные вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», иными нормативными актами, Уставом, Положением о Совете директоров Общества, внутренними документами Общества, утвержденными Советом директоров, решениями Общего собрания акционеров.

К специальным полномочиям Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

1. утверждение и изменение Политики управления рисками;
2. утверждение организационной структуры и штатного расписания;
3. осуществление контроля за полнотой и периодичностью проверок структурным подразделением Общества, к компетенции которого относится осуществление внутреннего аудита, финансового и функционального контроля соблюдения основных принципов управления рисками отдельными подразделениями и Обществом в целом; утверждение мер по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности при совершении сделок; оценка эффективности управления рисками; контроль за деятельностью исполнительных органов Общества по управлению рисками;
4. утверждение и изменение Политики корпоративного управления и раскрытия информации;
5. утверждение и изменение Учетной политики;
6. утверждение и изменение Инвестиционной декларации;
7. утверждение и изменение Положения о внутреннем аудите;
8. утверждение и изменение Регламента отбора финансовых организаций - партнеров;
9. утверждение и изменение Регламентов предоставления независимых гарантий и поручительств, а также типовых форм независимых гарантий и поручительств;
10. утверждение и изменение Регламента определения стоимости независимых гарантий и поручительств;
11. утверждение и изменение Регламента формирования и использования операционных резервов, в том числе резервов на возможные потери;
12. утверждение и изменение Регламента исполнения обязательств по независимым гарантиям и договорам поручительства;
13. принятие решения об утверждении итогов отборов финансовых организаций - партнеров и о заключении соглашений с ними;
14. утверждение параметров финансовых продуктов Общества;

15. утверждение порядка предотвращения конфликта интересов, плана восстановления финансовой устойчивости в случае существенного ухудшения финансового состояния Общества, плана действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановление деятельности Общества в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций, назначение руководителя Дирекции внутреннего аудита Общества, плана проверок Дирекции внутреннего аудита Общества, утверждение политики Общества в области оплаты труда и контроль ее реализации;
16. утверждение технического задания для проведения аудита реализации программы деятельности Общества на долгосрочный период, проведение оценки на основе аудиторского отчета экспертной организации, проводившей аудит реализации программы деятельности Общества на долгосрочный период, соблюдения единоличным исполнительным органом Общества и коллегиальным исполнительным органом программ, утвержденных Советом директоров;
17. принятие решений об обязанностях членов Совета директоров, включая образование в его составе комитетов, а также проведение оценки собственной работы и представление ее результатов Общему собранию акционеров;
18. утверждение кадровой политики Общества (порядок определения размеров окладов руководителей Общества, порядок определения размера, форм и начисления компенсационных и стимулирующих выплат руководителям Общества, а также размер фонда оплаты труда Общества);
19. утверждение порядка и условий организации финансирования кредитных организаций и микрофинансовых организаций, указанных в части 2 статьи 15 Закона № 209-ФЗ, иных юридических лиц, оказывающих финансовую поддержку субъектам малого и среднего предпринимательства в соответствии с требованиями, утвержденными Советом директоров Общества;
20. утверждение порядка и условий привлечения займов и кредитов, в том числе на финансовых рынках, выдачи поручительств и независимых гарантий юридическим лицам по приоритетным направлениям деятельности Общества, определенным Советом директоров Общества;
21. утверждение порядка оказания имущественной поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства, в том числе в виде передачи в собственность, во владение и (или) пользование объектов недвижимого имущества (включая земельные участки, в том числе с расположенными на них объектами недвижимого имущества);
22. утверждение порядка участия Общества в реализации подпунктов 2, 4, 6, 8 - 10, 11, 13, 14 - 16 статьи 9 Закона № 209-ФЗ;
23. определение порядка заключения с органами исполнительной власти Российской Федерации, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, организациями соглашений, предусматривающих реализацию мер по развитию малого и среднего предпринимательства и условия их реализации, утверждение примерной формы таких соглашений;
24. утверждение и изменение Регламента взаимодействия с финансовыми организациями - партнерами и типовых форм соглашений с ними;
25. утверждение порядка подписания и утверждения заключений и уведомлений по результатам проведения Обществом оценки соответствия, мониторинга соответствия, предусмотренных Федеральным законом от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц»;

26. определение форм поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, условий и порядка ее оказания Обществом;
27. определение порядка создания филиалов и открытия представительств, создания консультативных органов, коммерческих и некоммерческих организаций, участия в уставных (складочных) капиталах юридических лиц, а также участия в некоммерческих организациях, которые создаются (созданы) на территории Российской Федерации и за рубежом;
28. утверждение Регламента обращения Общества в антимонопольный орган, а также обжалования в судебном порядке действий (бездействия) заказчиков в отношении субъектов малого и среднего предпринимательства в случаях, установленных Федеральным законом от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц»;
29. определение порядка оказания финансовой и иной поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства в целях стимулирования их развития в качестве потенциальных поставщиков (исполнителей, подрядчиков) при осуществлении закупок товаров, работ, услуг отдельными заказчиками, определенными Правительством Российской Федерации;
30. определение порядка и условий инвестирования и (или) размещения Обществом временно свободных средств.

Руководство текущей (операционной) деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – Генеральным директором – Председателем Правления и коллегиальным исполнительным органом Общества - Правлением. Исполнительные органы подотчетны Совету директоров Общества и Общему собранию акционеров.

Генеральный директор Общества является Председателем Правления Общества по должности.

Правление образуется Советом директоров Общества. Количественный состав Правления определяется Советом директоров Общества по предложению Председателя Правления. Правление действует на основании Устава Общества, а также утверждаемого Общим собранием акционеров Положения о Правлении, в котором устанавливаются сроки и порядок созыва и проведения его заседаний, а также порядок принятия решений.

Права и обязанности Председателя Правления Общества, членов Правления Общества по осуществлению руководства текущей деятельностью Общества определяются Уставом, Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», иными правовыми актами Российской Федерации и договором, заключаемым каждым из них с Обществом. Договор от имени Общества подписывается Председателем Совета директоров Общества или иным лицом, уполномоченным Советом директоров Общества.

К компетенции Правления Общества относятся следующие вопросы:

1. разработка и реализация ежегодной программы деятельности, программы деятельности на трехлетний период и программы деятельности на долгосрочный период, которые содержат приоритетные направления деятельности Общества на соответствующий период;
2. разработка и реализация ежегодного финансового и операционного плана Общества;
3. управление рисками Общества;
4. организация внутреннего контроля Общества;
5. принятие решений о предоставлении независимых гарантий и поручительств;
6. принятие решения об исполнении независимых гарантий и поручительств;

7. управление финансовыми активами Общества;
8. обеспечение создания благоприятных и безопасных условий труда работникам Общества, соблюдения требований законодательства о труде;
9. разработка и обеспечение реализации программы развития персонала, решение вопросов подготовки кадров, определение правил работы с персоналом, в том числе правил внутреннего трудового распорядка;
10. принятие (утверждение) внутренних документов Общества, в том числе:
 - внутренних документов, определяющих правила и процедуры корпоративного управления в целях соблюдения основных принципов Политики корпоративного управления, утвержденной Советом директоров;
 - внутренних документов, определяющих правила и процедуры финансового планирования и бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности, в целях соблюдения основных принципов Учетной политики, утвержденной Советом директоров;
 - внутренних документов, определяющих правила и процедуры управления рисками, в целях соблюдения основных принципов управления рисками, утвержденных Советом директоров;
 - внутренних документов, определяющих правила и процедуры управления финансовыми активами, в целях соблюдения основных принципов Инвестиционной декларации, утвержденной Советом директоров;
 - иных внутренних документов, за исключением внутренних документов, утверждение которых относится к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров, Генерального директора;
11. утверждение штатного расписания филиалов и представительств Общества;
12. организация подготовки материалов и предложений для рассмотрения Общим собранием акционеров и Советом директоров;
13. координация работы служб и подразделений Общества;
14. создание комитетов (за исключением комитетов, создание которых отнесено к компетенции Совета директоров в соответствии с п. 9.4 Устава) и организация их работы;
15. установление ответственности за выполнение решений Совета директоров в части организации и осуществления внутреннего контроля;
16. делегирование полномочий на разработку правил и процедур в сфере внутреннего контроля руководителям соответствующих структурных подразделений и контроль за их исполнением;
17. проверка соответствия деятельности Общества внутренним документам, определяющим порядок осуществления внутреннего контроля, и оценка соответствия содержания указанных документов характеру и масштабам деятельности Общества;
18. распределение обязанностей подразделений и служащих, отвечающих за конкретные направления (формы, способы осуществления) внутреннего контроля;
19. рассмотрение материалов и результатов периодических оценок эффективности внутреннего контроля;
20. создание системы контроля за устранением выявленных нарушений и недостатков внутреннего контроля и мер, принятых для их устранения;

21. решение иных вопросов текущей деятельности Общества, в соответствии с решениями Общего собрания акционеров, Совета директоров.

Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор.

Генеральный директор Общества назначается на должность на неопределенный срок и освобождается от должности Правительством Российской Федерации.

Генеральный директор без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы, совершает сделки от имени Общества, издает приказы и распоряжения, дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.

Генеральный директор действует на основании Устава Общества.

Генеральный директор решает все вопросы текущей деятельности Общества, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества и Правления.

Генеральный директор Общества:

1. обеспечивает выполнение решений Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества;
2. представляет Совету директоров годовой отчет Общества, порядок распределения прибыли;
3. организует работу Правления, председательствует на его заседаниях;
4. несет ответственность за достоверность, полноту, объективность и своевременность формирования и представления бухгалтерской (финансовой), налоговой и иной отчетности в соответствии с действующим законодательством;
5. распоряжается имуществом Общества в пределах, установленных Уставом и действующим законодательством;
6. издает организационно-распорядительные документы, утверждает внутренние документы Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых относится к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления;
7. подписывает (утверждает) по результатам проведения предусмотренных подпунктами 2.2.1.2 и 2.2.1.3 Устава оценки соответствия и мониторинга соответствия заключения о соответствии (несоответствии) и уведомления о несоответствии, либо уполномочивает приказом лицо на подписание (утверждение) по результатам проведения предусмотренных подпунктами 2.2.1.2 и 2.2.1.3 Устава оценки соответствия и мониторинга соответствия заключения о соответствии (несоответствии) и уведомления о несоответствии, в порядке, установленном Советом директоров Общества;
8. принимает на работу и увольняет с работы работников, в том числе своих заместителей, главного бухгалтера, руководителей филиалов и представительств;
9. выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия;
10. утверждает должностные инструкции и положения о внутренних структурных подразделениях Общества, распределяет обязанности между заместителями Генерального директора и руководителями структурных подразделений;

11. в порядке, установленном законодательством, Уставом и Общим собранием акционеров, поощряет работников Общества, а также налагает на них взыскания;
12. открывает счета Общества, заключает договоры и совершает иные сделки;
13. организует бухгалтерский учет и отчетность;
14. решает другие вопросы текущей деятельности Общества.

Сведения о наличии кодекса корпоративного управления Поручителя либо иного аналогичного документа:

Политика корпоративного управления и раскрытия информации акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (утверждена Решением Совета директоров 23 декабря 2016 г., протокол № 24, с изменениями, утвержденными Решением Совета директоров 17 марта 2017 г., протокол № 30).

Сведения о наличии внутренних документов Поручителя, регулирующих деятельность органов Поручителя:

У Поручителя имеются следующие внутренние документы, регулирующие деятельность органов Поручителя:

- Устав (утвержден Решением общего собрания акционеров 28 июня 2016 г., протокол № 1, с учетом изменений № 1, утвержденных Решением Общего собрания акционеров 16 марта 2017 г., протокол № 3, изменений № 2, утвержденных Решением Общего собрания акционеров 21 февраля 2018 г., протокол № 6, изменений № 3, утвержденных Решением Общего собрания акционеров 21 февраля 2018 г., протокол № 6, изменений № 4, утвержденных Решением Общего собрания акционеров 4 марта 2019 г., протокол № 8 и изменений № 5, утвержденных Решением Общего собрания акционеров 4 марта 2019 г., протокол № 8);
- Положение о Совете директоров акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (утверждено Решением Общего собрания акционеров 16 марта 2017 г., протокол № 3);
- Положение о Правлении акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (утверждено Распоряжением Росимущества 26 января 2016 г. № 19-р, с изменениями, утвержденными Решением Общего собрания акционеров 30 июня 2017 г., протокол № 4);
- Положение о Ревизионной комиссии акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (утверждено Распоряжением Росимущества 26 января 2016 г. № 19-р);
- Положение об Общем собрании акционеров акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (утверждено Решением Общего собрания акционеров 21 февраля 2018 г., протокол № 6);
- Положение о Комитете по управлению рисками при Совете директоров акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (утверждено Решением Совета директоров от 14 марта 2016 г., протокол № 8, с последующими изменениями от 27 апреля 2016 г., протокол № 10);
- Положение о Комитете по аудиту при Совете директоров акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (утверждено Решением Совета

директоров от 21 октября 2015 г., протокол № 1, с последующими изменениями от 14 марта 2016 г., протокол № 8, от 27 апреля 2016 г., протокол № 10);

– Положение о Комитете по стратегии при Совете директоров акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (утверждено Решением Совета директоров от 21 октября 2015 г., протокол № 1, с последующими изменениями от 14 марта 2016 г., протокол № 8, от 27 апреля 2016 г., протокол № 10);

– Положение о Комитете по кадрам и вознаграждениям при Совете директоров акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (утверждено Решением Совета директоров от 21 октября 2015 г., протокол № 1, с последующими изменениями от 14 марта 2016 г., протокол № 8, от 27 апреля 2016 г., протокол № 10).

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещается полный текст действующей редакции устава Поручителя: У Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» отсутствует обязанность по раскрытию информации о своей финансово-хозяйственной деятельности.

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя

Сведения о персональном составе совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя:

1.

Ф.И.О.: Орешкин Максим Станиславович.

Год рождения: 1982.

Образование: Высшее. Окончил в 2004 году магистратуру Высшей школы экономики по направлению «Экономика».

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации»	Член Попечительского совета
2018	настоящее время	Некоммерческая организация «Фонд развития моногородов»	Председатель Наблюдательного Совета
2018	настоящее время	Национальная ассоциация трансфера технологий	Сопредседатель Наблюдательного Совета
2018	настоящее время	Государственная корпорация по космической деятельности «Роскосмос»	Член Наблюдательного совета
2018	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Федеральный центр компетенции в сфере	Председатель Наблюдательного совета

		производительности труда»	
2017	настоящее время	Азиатский банк инфраструктурных инвестиций	Член Совета управляющих от Российской Федерации
2017	настоящее время	Международный банк реконструкции и развития	Член Совета Управляющих от Российской Федерации
2017	настоящее время	Многостороннее агентство по гарантиям инвестиций	Член Совета Управляющих от Российской Федерации
2017	настоящее время	Европейский банк реконструкции и развития	Член Совета Управляющих от Российской Федерации
2017	настоящее время	Публичное акционерное общество «Сбербанк России»	Член Наблюдательного совета
2017	настоящее время	Международная финансовая корпорация	Член Совета Управляющих от Российской Федерации
2017	настоящее время	Некоммерческая организация Фонд развития Центра разработки и коммерциализации новых технологий (Фонд «Сколково»)	Член Попечительского Совета
2017	настоящее время	Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации»	Член Попечительского Совета
2017	настоящее время	Акционерное общество «Управляющая компания Российского Фонда Прямых Инвестиций»	Член Наблюдательного совета
2017	настоящее время	Акционерное общество «ГЛОНАСС»	Член Совета директоров
2017	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов»	Член Наблюдательного совета
2017	настоящее время	Центральный банк Российской Федерации	Член Национального финансового совета
2016	настоящее время	Акционерное общество «Российский экспортный центр»	Член Совета директоров

2016	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Председатель Совета директоров
2016	настоящее время	Министерство экономического развития Российской Федерации	Министр
2016	настоящее время	Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ»	Член Наблюдательного совета
2016	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Центр экспертизы по вопросам Всемирной торговой организации»	Председатель Наблюдательного совета
2015	2016	Министерство финансов Российской Федерации	Заместитель Министра
2013	2015	Министерство финансов Российской Федерации	Директор Департамента долгосрочного стратегического планирования

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или

введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): не участвует в комитетах.

Является ли член совета директоров (наблюдательного совета) независимым: не является.

2.

Ф.И.О.: Романова Марина Арленовна.

Год рождения: 1962.

Образование: Высшее. Окончила в 1985 году Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, квалификация «экономист, преподаватель политической экономии», специальность «политическая экономия».

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2018	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Член Совета директоров
2018	настоящее время	Акционерное общество «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона»	Член Совета директоров
2018	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «ВЭБ Сервис»	Председатель Совета директоров
2018	настоящее время	Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ»	Заместитель Председателя
2008	2018	Аппарат Правительства Российской Федерации	Заместитель руководителя Секретариата Первого заместителя Председателя Правительства Российской Федерации Шувалова И.И.

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимала.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): член Комитета по аудиту.

Является ли член совета директоров (наблюдательного совета) независимым: не является.

3.

Ф.И.О.: Калинин Александр Сергеевич.

Год рождения: 1966.

Образование: Высшее. Закончил в 1989 году с отличием Челябинский политехнический институт по специальности робототехника, квалификация по диплому инженер-электромеханик. В 1991 году закончил дневную аспирантуру Челябинского политехнического института на кафедре «Экономика машиностроения». В 1998 году заочно закончил Уральскую Академию государственной службы по специальности юриспруденция.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Платформа для работы с обращениями предпринимателей»	Член Наблюдательного совета
2017	настоящее время	Публичное акционерное общество «Восточный экспресс банк»	Член Совет директоров
2017	настоящее время	ФГБУ «Фонд содействия развитию малых форм предприятий в научно-	Член Наблюдательного совета

		технической сфере»	
2017	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов»	Член Наблюдательного совета
2015	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Член Совета директоров
2014	настоящее время	Общероссийская общественная организации малого и среднего предпринимательства «ОПОРА РОССИИ»	Президент
2014	настоящее время	Фонд развития промышленности (ФГАУ «Российский фонд технологического развития»	Член Наблюдательного совета
2014	настоящее время	Публичное акционерное общество «Россети»	Член Совета директоров
2014	настоящее время	Открытое акционерное общество «Системный оператор Единой энергетической системы» (ОАО «СО ЕЭС»)	Член Совета директоров

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии

судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): член Комитета по кадрам и вознаграждениям, заместитель Председателя Комитета по стратегии.

Является ли член совета директоров (наблюдательного совета) независимым: не является.

4.

Ф.И.О.: Катyrин Сергей Николаевич.

Год рождения: 1954.

Образование: Высшее. Окончил Московский автомобильно-дорожный институт и Школу международного бизнеса МГИМО МИД России.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Платформа для работы с обращениями предпринимателей»	Член Наблюдательного совета
2015	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Член Совета директоров
2012	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов»	Член Наблюдательного совета
2012	настоящее время	Публичное акционерное общество «Центр международной торговли»	Председатель Совета директоров
2011	настоящее время	Торгово-промышленная палата Российской Федерации	Президент
2002	настоящее время	Акционерное общество «Экспоцентр»	Председатель Совета директоров

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): член Комитета по стратегии.

Является ли член совета директоров (наблюдательного совета) независимым: не является.

5.

Ф.И.О.: Чупшева Светлана Витальевна.

Год рождения: 1979.

Образование: Высшее. В 2001 г. окончила Самарскую государственную экономическую академию.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Платформа для работы с обращениями предпринимателей»	Член Наблюдательного совета
2019	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Россия – страна возможностей»	Член Наблюдательного совета

2018	настоящее время	Федеральное государственное бюджетное учреждение «Фонд новых форм развития образования»	Член наблюдательного совета
2017	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Член Совета директоров
2017	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов»	Генеральный директор, Директор направления «Социальные проекты», Член наблюдательного совета, Член Комитета по стратегии при наблюдательном совете
2017	настоящее время	Некоммерческая организация «Фонд развития моногородов»	Член Наблюдательного совета
2017	настоящее время	Фонд по поддержке социальных проектов	Председатель Наблюдательного совета
2015	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Агентство инвестиций в социальную сферу»	Член Наблюдательного совета

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимала.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): член Комитета по кадрам и вознаграждениям.

Является ли член совета директоров (наблюдательного совета) независимым: не является.

6.

Ф.И.О.: Репик Алексей Евгеньевич.

Год рождения: 1979.

Образование: Высшее. Окончил Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» по специальности «Экономика и управление предприятием».

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Платформа для работы с обращениями предпринимателей»	Член Наблюдательного совета
2018	настоящее время	Российско-Азербайджанский Деловой Совет	Председатель
2017	настоящее время	Группа компаний «Р-Фарм»	Председатель Совета директоров
2016	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Агентство по технологическому развитию»	Член Наблюдательного совета
2015	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Член Совета директоров
2014	настоящее время	Общероссийская общественная организация «Деловая Россия»	Президент
2014	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов»	Член Наблюдательного совета
2014	настоящее время	Российско-Японский Деловой Совет	Председатель

2001	2017	ЗАО «Р-Фарм»	Генеральный директор

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): член Комитета по управлению рисками, член Комитета по стратегии.

Является ли член совета директоров (наблюдательного совета) независимым: не является.

7.

Ф.И.О.: Шаров Андрей Владимирович.

Год рождения: 1971.

Образование: Высшее. Окончил Красноярский государственный университет в 1994 году, Российскую академию государственной службы при президенте Российской Федерации в 1997 году.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2016	настоящее	АО «Корпорация «МСП»	Член Совета директоров

	время		
2016	настоящее время	Публичное акционерное общество «Сбербанк России»	Вице-президент – руководитель Дирекции GR
2016	настоящее время	Московская торгово-промышленная палата	Член Совета
2014	2016	Публичное акционерное общество «Сбербанк России»	Вице-президент – начальник Управления развития малого бизнеса
2014	настоящее время	Акционерное общество «Деловая среда»	Заместитель Председателя Совета директоров

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): Председатель Комитета по управлению рисками, член Комитета по стратегии, Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям.

Является ли член совета директоров (наблюдательного совета) независимым: не является.

8.

Ф.И.О.: Живулин Вадим Александрович.

Год рождения: 1982.

Образование: Высшее. Окончил в 2004 г. Волжскую государственную академию водного транспорта.

В 2013 г. прошел профессиональную переподготовку в Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2018	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Член Совета директоров
2018	настоящее время	Министерство экономического развития Российской Федерации	Заместитель Министра
2011	2018	Министерство экономического развития Российской Федерации	Директор Департамента оценки регулирующего воздействия

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской

Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):
Председатель Комитета по стратегии, член Комитета по кадрам и вознаграждениям.

Является ли член совета директоров (наблюдательного совета) независимым: не является.

9.

Ф.И.О.: Черкасова Надия Наримановна.

Год рождения: 1971.

Образование: Высшее. Окончила экономический факультет Нижегородского государственного университета, затем — Международную московскую финансово-банковскую школу. Стажировалась в South Shore Bank (США), ЕБРР (Австрия) и IMD (Германия).

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	Акционерное общество «Точка»	Член Совета директоров
2019	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Таможенная карта»	Председатель Совета директоров
2018	настоящее время	ПАО Банк «ФК Открытие»	Заместитель Президента-Председателя Правления
2018	настоящее время	QIWI PLC	Член Совета директоров
2018	настоящее время	Ассоциация ФинТех	Член Наблюдательного совета
2018	2018	ПАО Банк «ФК Открытие»	Член Правления, руководитель блока малого и среднего бизнеса
2015	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Член Совета директоров
2014	2017	Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество)	Член Правления, директор Департамента обслуживания клиентов малого бизнеса
2013	2014	ПАО Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество)	Старший вице-президент, директор Департамента обслуживания клиентов малого бизнеса

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимала.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): Председатель Комитета по аудиту, член Комитета по управлению рисками.

Является ли член совета директоров (наблюдательного совета) независимым: не является.

10.

Ф.И.О.: Шохин Александр Николаевич

Год рождения: 1951.

Образование: Высшее. В 1974 г. окончил экономический факультет МГУ им. Ломоносова, доктор экономических наук (1989 г.) – профессор (1991 г.).

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Платформа для работы с обращениями предпринимателей»	Председатель Наблюдательного совета

2016	2019	Автономная некоммерческая организация «Агентство по технологическому развитию»	Член Наблюдательного совета
2016	настоящее время	Публичное акционерное общество «Мечел»	Член Совета директоров, заместитель председателя Совета директоров
2015	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Член Совета директоров
2014	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Аналитический центр при Правительстве Российской Федерации»	Член Наблюдательного совета
2014	2016	Акционерное общество «Объединенная транспортно-логистическая компания»	Член Совета директоров
2011	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов»	Член Наблюдательного совета
2008	настоящее время	Публичное акционерное общество «Трубная Металлургическая Компания»	Член Совета директоров
2007	настоящее время	Eurasia Drilling Company Limited	Председатель Совета директоров
2005	настоящее время	Российский союз промышленников и предпринимателей	Президент, член Правления
1995	настоящее время	Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»	Президент, член Наблюдательного совета

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по

принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): член Комитета по аудиту, член Комитета по стратегии.

Является ли член совета директоров (наблюдательного совета) независимым: не является.

11.

Ф.И.О.: Браверман Александр Арнольдович

Год рождения: 1954.

Образование: высшее. Харьковский инженерно-экономический институт, 1976.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	Автономная некоммерческая организация «Агентство инвестиций в социальную сферу»	Член Наблюдательного совета
2016	настоящее время	Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»	Председатель Наблюдательного совета
2015	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Генеральный директор
2015	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Член Совета директоров, Председатель Правления
2008	2015	Федеральный фонд содействия развитию жилищного строительства	Генеральный директор

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): член Комитета по кадрам и вознаграждениям.

Является ли член совета директоров (наблюдательного совета) независимым: не является.

Сведения о персональном составе коллегиального исполнительного органа (правления) Поручителя:

1.

Ф.И.О.: Анисимов Андрей Александрович.

Год рождения: 1971.

Образование: высшее. Московский экономико-статистический институт, 1993.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2015	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Советник генерального директора; руководитель

			дирекции; старший советник Генерального директора
2008	2015	Федеральный фонд содействия развитию жилищного строительства	Первый заместитель генерального директора

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

2.

Ф.И.О.: Банцекин Никита Борисович.

Год рождения: 1954.

Образование: высшее. Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова, 1976.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2015	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Советник генерального директора; руководитель дирекции

2008	2015	Федеральный фонд содействия развитию жилищного строительства	Советник генерального директора; руководитель департамента; руководитель дирекции

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

3.

Ф.И.О.: Жукова Светлана Борисовна.

Год рождения: 1971.

Образование: высшее. Государственный университет управления, 2001.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан»	Член Совета директоров

2019	настоящее время	Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»	Член Наблюдательного совета
2015	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Советник генерального директора; заместитель Генерального директора
2009	2015	Федеральный фонд содействия развитию жилищного строительства	Руководитель департамента, заместитель Генерального директора

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимала.

4.

Ф.И.О.: Ивлиев Евгений Владимирович.

Год рождения: 1954.

Образование: высшее. Уральский ордена Трудового Красного Знамени политехнический институт им. С.М. Кирова, 1977.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Заместитель генерального директора
2017	2019	Акционерное общество «Ред Вингс»	Советник Председателя Совета директоров
2009	2014	Федеральный фонд содействия развитию жилищного строительства	Заместитель генерального директора

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

5.

Ф.И.О.: Коротченкова Наталья Николаевна.

Год рождения: 1977.

Образование: высшее. Государственный университет по землеустройству, 1999; Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации, 2007.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2015	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Советник генерального директора; заместитель Генерального директора
2011	2015	Федеральный фонд содействия развитию жилищного строительства	Советник генерального директора; руководитель дирекции

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимала.

6.

Ф.И.О.: Кузнецова Светлана Александровна.

Год рождения: 1977.

Образование: высшее. Негосударственное образовательное учреждение «Московский экономико-финансовый институт», 1999.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Развитие.ру»	Член Совета директоров
2016	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Советник генерального директора; заместитель генерального директора
2008	2015	Федеральный фонд содействия развитию жилищного строительства	Руководитель департамента; заместитель генерального директора

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимала.

7.

Ф.И.О.: Кузьмичева Елена Николаевна.

Год рождения: 1964.

Образование: высшее. Московский финансовый институт, 1986.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2015	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Первый заместитель главного бухгалтера; главный бухгалтер
2009	2015	Федеральный фонд содействия развитию жилищного строительства	Советник генерального директора; руководитель департамента-главный бухгалтер; главный бухгалтер-руководитель департамента

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимала.

8.

Ф.И.О.: Ларионова Наталья Игоревна.

Год рождения: 1971.

Образование: высшее. Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова, 1995; Московская академия предпринимательства при Правительстве г. Москвы, 2001.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Республики Башкортостан»	Председатель Совета директоров
2019	настоящее время	Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Республики Саха (Якутия)»	Председатель Совета директоров
2018	настоящее время	Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Ярославской области»	Член Совета директоров
2017	настоящее время	Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан»	Председатель Совета директоров
2015	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Советник генерального директора; статс-секретарь - заместитель генерального директора
2011	2014	Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»	Член Наблюдательного совета
2004	2015	Министерство экономического развития Российской Федерации	Начальник отдела; заместитель директора департамента; директор департамента

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимала.

9.

Ф.И.О.: Маркина Елена Борисовна.

Год рождения: 1973.

Образование: высшее. Пермский государственный университет, 1995.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»	Член Наблюдательного совета
2018	настоящее время	АО «Корпорация «МСП»	Руководитель дирекции; заместитель генерального директора
2017	2018	Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Будущее»	Заместитель Генерального директора
2013	2017	АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)	Советник Председателя Правления; заместитель Председателя Правления

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимала.

10.

Ф.И.О.: Потапов Алексей Николаевич.

Год рождения: 1968.

Образование: высшее. Финансовая академия при Правительстве РФ, 1993.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	настоящее время	АО «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий» (АО «НДКО «АКГ») (АО «НДКО «АКГ» 23.07.2015 переименовано в АО «Корпорация «МСП»)	Заместитель Председателя Правления, руководитель дирекции
2014	2014	Министерство экономического развития Российской Федерации	Заместитель директора департамента
2013	2014	ОАО Коммерческий Банк «Стройкредит»	Советник Председателя Правления

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам

Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

11.

Ф.И.О.: Браверман Александр Арнольдович.

Сведения о Бравермане Александре Арнольдовиче, входящем в состав коллегиального исполнительного органа (правления) Поручителя, приведены выше в настоящем п. 5.2 Приложения № 3.

Сведения о лице, занимающем должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа Поручителя (Генеральный директор):

Сведения о Бравермане Александре Арнольдовиче, занимающем должность единоличного исполнительного органа Поручителя, приведены выше в настоящем п. 5.2 Приложения № 3.

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Поручителя

По каждому из органов управления Поручителя (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа управления Поручителя, если только таким лицом не является управляющий) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления Поручителя, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены Поручителем в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления Поручителя,

компенсированные Поручителем в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов Членам Совета директоров Поручителя:

Отчетная дата	Вид вознаграждения	Размер вознаграждения, тыс. руб.
31.12.2018	Заработная плата	0
	Премии	0
	Комиссионные	0
	Вознаграждение, отдельно выплачиваемое за участие в работе Совета директоров	0
	Иные виды вознаграждения	0
	Расходы, связанные с исполнением функций членов Совета директоров, компенсированные Поручителем	0
Итого:		0
30.09.2019	Заработная плата	0
	Премии	0
	Комиссионные	0
	Вознаграждение, отдельно выплачиваемое за участие в работе Совета директоров	0
	Иные виды вознаграждения	0
	Расходы, связанные с исполнением функций членов Совета директоров, компенсированные Поручителем	0
Итого:		0

Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов Членам Правления Поручителя:

Отчетная дата	Вид вознаграждения	Размер вознаграждения, тыс. руб.
31.12.2018	Заработная плата	215 974
	Премии	208 095
	Комиссионные	0
	Вознаграждение, отдельно выплачиваемое за участие в работе Правления	75 450
	Иные виды вознаграждения	0

	Расходы, связанные с исполнением функций членов Правления, компенсированные Поручителем	0
Итого:		499 519
30.09.2019	Заработная плата	152 559
	Премии	129 063
	Комиссионные	0
	Вознаграждение, отдельно выплачиваемое за участие в работе Правления	77 609
	Иные виды вознаграждения	0
	Расходы, связанные с исполнением функций членов Правления, компенсированные Поручителем	0
Итого:		359 231

Сведения о принятых уполномоченными органами управления Поручителя решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

Выплата вознаграждения и компенсация расходов членам Совета директоров и Правления Поручителя предусмотрены в объеме, в порядке и в сроки, установленные следующими внутренними документами:

- Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам совета директоров акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденное решением Общего собрания акционеров акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» 28 июня 2016 г. (Протокол № 1);
- Положение об оплате труда работников акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденное Советом директоров АО «Корпорация «МСП» 6 ноября 2015 г. (Протокол № 2) с изменениями, утвержденными Советом директоров АО «Корпорация «МСП» (протоколы от 29.07.2016 № 16, от 03.10.2016 № 20, от 23.01.2017 № 26, от 08.02.2017 № 27, от 29.06.2017 № 37);
- Иные внутренние локальные нормативные акты, регулирующие порядок расчета и выплаты вознаграждения.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) и внутренними документами Поручителя:

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества Общее собрание акционеров избирает Ревизионную комиссию в составе 3 человек.

Компетенция Ревизионной комиссии определяется Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом. Порядок деятельности Ревизионной комиссии Общества определяется Положением о Ревизионной комиссии, утверждаемым Общим собранием акционеров.

К компетенции Ревизионной комиссии Общества относятся:

1. проверка финансово-хозяйственной деятельности Общества за год, а также в любое время по своему мотивированному решению, решению Совета директоров Общества, Общего собрания акционеров или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Общества;
2. проверка и анализ финансового состояния Общества, его платежеспособности, функционирования системы внутреннего контроля, ликвидности активов. Ревизионная комиссия Общества обязана в своих отчетах определять степень достижения ключевых показателей эффективности Общества в части финансовых показателей;
3. подтверждение достоверности финансовых показателей, содержащихся в годовом отчете Общества, годовой бухгалтерской отчетности и иных отчетах, а также иных финансовых документах Общества;
4. проверка порядка ведения бухгалтерского учета и предоставления финансовой и бухгалтерской отчетности при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности Общества;
5. проверка своевременности и правильности ведения расчетных операций с контрагентами, бюджетами всех уровней, а также расчетных операций по оплате труда, социальному страхованию, иных расчетных операций;
6. проверка законности хозяйственных операций, осуществляемых Обществом по заключенным от его имени сделкам;
7. проверка эффективности использования активов и иных ресурсов Общества, выявление фактов и причин излишних потерь и расходов;
8. проверка выполнения предписаний Ревизионной комиссии по устранению выявленных нарушений, отраженных в актах по результатам предыдущих проверок (ревизий);
9. информирование акционера, Совета директоров, Правления Общества о результатах ревизий и проверок в форме письменных отчетов, докладных записок, информации на заседаниях органов управления Общества;
10. сохранение коммерческой тайны и конфиденциальных сведений, к которым члены Ревизионной комиссии получили доступ при исполнении своих функций;
11. требование в случае возникновения угрозы интересам Общества созыва внеочередного Общего собрания акционеров, заседания Совета директоров Общества;
12. иные действия, отнесенные к компетенции Ревизионной комиссии Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Уставом Общества и Положением о Ревизионной комиссии, утверждаемым Общим собранием акционеров.

Положение о Ревизионной комиссии акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» одобрено Советом директоров Корпорации и на основании директивы Правительства Российской Федерации от 28 декабря 2015 г. № 8995п-П13 (утверждено Распоряжением Росимущества № 19-р от 26.01.2016 г.)

Сведения о системе управления рисками и внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя:

Система управления рисками в Корпорации построена в соответствии с Едиными требованиями к системе управления рисками Национальной гарантийной системы.

Система управления кредитным риском в Корпорации включает в себя:

- организационную структуру управления кредитным риском: механизм учета риск-аппетита при принятии бизнес-решений; порядок взаимодействия структурных подразделений в процессе управления кредитным риском; механизм реагирования на превышение допустимого уровня кредитного риска; методология, идентификация, измерение, мониторинг и контроль кредитного риска;
- процедуры и методологию установления и контроля лимитов;
- систему отчетности по кредитному риску.

Основным риском, присущим деятельности Корпорации, является риск возникновения у Корпорации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентами финансовых обязательств перед Корпорацией по соответствующим договорам (выше и далее – кредитный риск).

Деятельность по управлению рисками Корпорации, в первую очередь по управлению кредитным риском, осуществляется по следующим основным направлениям:

- обеспечение единых подходов к идентификации, оценке, ограничению, снижению и контролю рисков Корпорации и аффилированных с ней организаций;
- аккредитация и мониторинг банков-партнеров в рамках действующих программ взаимодействия и размещения денежных средств Корпорации;
- анализ и оценка процессов кредитования банков-партнеров в рамках механизма предоставления гарантий без повторного андеррайтинга;
- установление, пересмотр и контроль лимитов риска в соответствии с требованиями внутренних нормативных документов Корпорации;
- анализ портфеля проблемных активов в целях получения статистики для последующего совершенствования процедур и методов идентификации, оценки, ограничения, снижения и контроля рисков;
- расчет резервов по МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», с использованием подхода по формированию резервов на возможные потери по финансовым инструментам в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков;
- расчет нормативов в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 7 марта 2018 г. № 235 «Об утверждении числовых значений и правил расчета нормативов, указанных в части 11.4 статьи 25.1 Федерального закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», а также порядка и сроков раскрытия информации об их соблюдении акционерным обществом «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» и направления заключения аудиторской организации о результатах проверки соблюдения указанных нормативов в Правительство Российской Федерации»;
- мониторинг и анализ уровня ожидаемых рисков, исторических потерь и формируемых резервов с целью контроля уровня адекватности формируемых резервов;

- своевременное внесение изменений в подходы к формированию резервов при выявлении диспропорций в уровне ожидаемых рисков и планируемого субсидирования из федерального бюджета;
- совершенствование процедуры оценки кредитных рисков по портфелю гарантий Корпорации;
- управление операционным риском;
- мониторинг и анализ изменений в регуляторных требованиях Банка России в целях определения применимых к деятельности Корпорации лучших практик в области управления рисками;
- разработка, введение в действие и актуализация нормативной базы в части управления рисками и отдельных программ взаимодействия с партнерами Корпорации;
- установление связи системы управления рисками с процессами планирования и принятия решений путем учета результатов управления рисками на протяжении всего процесса стратегического и бизнес-планирования при принятии бизнес-решений;
- поддержание системы информационного обеспечения процесса управления рисками, гарантирующей поступление своевременной и достаточной информации о принятых Корпорацией рисках, формирование отчетности по рискам;
- формирование организационной структуры Корпорации по управлению рисками по принципу «три линии защиты», подразумевающему наличие различных инструментов управления рисками на уровне структурных подразделений, инициирующих проведение операции, непосредственно проводящих оценку риска по операции и контролирующих правильность произведенной оценки, с учетом требований по отсутствию конфликта интересов и независимости структурных подразделений, осуществляющих анализ, оценку и контроль рисков, от структурных подразделений, инициирующих операции, подверженные рискам.

Информация о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя, его функциях, персональном и количественном составе:

Комитет по аудиту осуществляет деятельность в соответствии с Положением о Комитете по аудиту при Совете директоров акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (утверждено решением Совета директоров Корпорации 21 октября 2015 г. (протокол № 1), с изменениями, утвержденными решениями Совета директоров Корпорации 14 марта 2016 г. (протокол № 8), 27 апреля 2016 г. (протокол № 10).

Целью работы Комитета по аудиту является обеспечение содействия Совету директоров Корпорации в осуществлении его задач по общему руководству деятельностью Корпорации в пределах компетенции Совета директоров Корпорации. К функциям Комитета относятся проработка наиболее важных вопросов, входящих в сферу компетенции Совета директоров Корпорации либо изучаемых Советом директоров Корпорации в порядке контроля деятельности исполнительных органов Корпорации, и разработка необходимых рекомендаций Совету директоров Корпорации и исполнительным органам Корпорации.

Количественный состав Комитета составляет не менее 3 (трех) человек.

Персональный состав Комитета утверждается Советом директоров Корпорации из числа кандидатов, представленных членами Совета директоров Корпорации, большинством голосов, принимавших участие в заседании членов Совета директоров Корпорации, отданных за каждого кандидата.

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг состав Комитета по аудиту утвержден решением Совета директоров Корпорации 21 октября 2015 г. (протокол № 1), с последующими изменениями - Решения Совета директоров Корпорации 28 июня 2016 г. (протокол № 14), 19 октября 2018 г. (протокол № 64).

Персональный состав Комитета по аудиту на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг:

1. Черкасова Надия Наримановна - Председатель Комитета по аудиту.
2. Шохин Александр Николаевич - член Комитета по аудиту.
3. Романова Марина Арленовна - член Комитета по аудиту.

Подробные сведения о лицах, входящих в состав Комитета по аудиту Поручителя, приведены выше в п. 5.2 настоящего Приложения № 3.

Информация о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) Поручителя по управлению рисками и внутреннему контролю (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа (структурного подразделения), осуществляющего внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя), его задачах и функциях:

В Корпорации создана Дирекция внутреннего аудита, финансового и функционального контроля.

В Корпорации действует Положение об организации системы внутреннего контроля акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденное решением Совета директоров АО «Корпорация «МСП» (протокол № 48 от 27 декабря 2017 г.). Внутренний контроль осуществляется в целях обеспечения:

- эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности Корпорации при совершении операций по выдаче независимых гарантий и других финансовых операций, эффективности управления активами и пассивами (включая обеспечение сохранности активов), управления рисками;
- достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления бухгалтерской (финансовой), статистической и иной отчетности Корпорации, а также информационной безопасности;
- соблюдения нормативных правовых актов Российской Федерации, Устава и внутренних документов Корпорации;
- исключения вовлечения Корпорации и ее работников в действия по легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Приказом Корпорации утверждено Положение об организации системы внутреннего контроля акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (приказ № 154 от 30 декабря 2015 г.).

Дирекция внутреннего аудита, финансового и функционального контроля Корпорации руководствуется Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, приказом Росимущества от 04.07.2014 № 249 «Об утверждении Методических рекомендаций по организации работы внутреннего аудита в акционерных обществах с участием Российской Федерации», Уставом Корпорации, решениями Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Корпорации, приказами и распоряжениями

Корпорации, Положением о дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля Корпорации и иными документами, регулирующими деятельность Корпорации.

Дирекция внутреннего аудита, финансового и функционального контроля функционально подотчетна Совету директоров Корпорации, административно – Генеральному директору Корпорации. Руководитель Дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля назначается на должность и освобождается от должности Советом директоров Корпорации по представлению Генерального директора Корпорации.

В Корпорации действует Положение о сведениях ограниченного распространения Корпорации.

Информация о наличии у Поручителя отдельного структурного подразделения (службы) внутреннего аудита, его задачах и функциях:

В Корпорации создана Дирекция внутреннего аудита, финансового и функционального контроля. Задачи и функции Дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля указаны выше в настоящем п. 5.4 Приложения № 3.

Внутренний контроль осуществляют следующие органы управления, структурные подразделения и работники Корпорации, образующие систему органов внутреннего контроля:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров Корпорации (в том числе через Комитет по аудиту);
- Правление Корпорации;
- Генеральный директор Корпорации и его заместители;
- Ревизионная комиссия Корпорации;
- главный бухгалтер и его заместители;
- Дирекция внутреннего аудита, финансового и функционального контроля;
- ответственный сотрудник по ПОД/ФТ;
- структурные подразделения в соответствии с полномочиями, определяемыми внутренними документами Корпорации;
- работники Корпорации в соответствии с их должностными (трудовыми) обязанностями.

Сведения о политике Поручителя в области управления рисками и внутреннего контроля, а также о наличии внутреннего документа Поручителя, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Сведения о политике Поручителя в области управления рисками и внутреннего контроля:

Согласно Политике управления рисками Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденной решением Совета директоров (Протокол № 18 от 13.09.2016 г.), основной целью управления рисками является содействие в достижении целей Корпорации, определенных Уставом, а также обеспечение эффективной и непрерывной деятельности Корпорации и исполнения Корпорацией взятых на себя обязательств.

Задачами управления рисками являются:

- обеспечение устойчивого развития деятельности Корпорации;

- минимизация потерь Корпорации при наступлении неблагоприятных событий (реализации риска/рисков);
- обеспечение диверсификации активов и пассивов;
- предотвращение случаев принятия Корпорацией неприемлемого уровня риска;
- обеспечение непрерывности деятельности и/или восстановления деятельности Корпорации в случае возникновения непредвиденных (чрезвычайных) обстоятельств.

В Корпорации действует система внутреннего контроля – совокупность органов и направлений внутреннего контроля, обеспечивающих соблюдение порядка осуществления и достижения целей, установленных законодательными актами РФ, учредительными и внутренними документами Корпорации. В соответствии с законодательством РФ и Уставом Корпорации к органам внутреннего контроля Корпорации относятся Общее собрание акционеров, Совет директоров, Правление, Генеральный директор и его заместители, Ревизионная комиссия, главный бухгалтер (его заместители), Дирекция внутреннего аудита, финансового и функционального контроля.

Дирекция внутреннего аудита, финансового и функционального контроля функционально подотчетна Совету директоров Корпорации, административно – Генеральному директору Корпорации. Руководитель Дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля назначается на должность и освобождается от должности Советом директоров Корпорации по представлению Генерального директора Корпорации.

Основными целями проверок, проводимых Дирекцией внутреннего аудита, финансового и функционального контроля, являются предотвращение и/или минимизация рисков в деятельности Корпорации, обеспечение надлежащего уровня надежности системы внутреннего контроля, обеспечение правомерного, целевого и эффективного расходования средств Корпорации.

Сведения о наличии внутреннего документа Поручителя, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

В Корпорации действует Положение о сведениях ограниченного распространения акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденное решением Правления АО «Корпорация «МСП» 30 июня 2016 г. (Протокол № 371/16).

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя

Информация о составе Комитета по аудиту Совета директоров приведена в пункте 5.4 настоящего Приложения № 3. Подробная информация о членах Комитета по аудиту Совета директоров Поручителя приведена в пункте 5.2 настоящего Приложения № 3.

Ревизионная комиссия для проверки Поручителя на 2019 г. утверждена Общим собранием акционеров Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего бизнеса» (Протокол № 9 от 28 июня 2019 г.). В состав Ревизионной комиссии Поручителя на 2019 год входят следующие лица:

1.

Ф.И.О.: Янков Кирилл Вадимович.

Год рождения: 1962.

Образование: Высшее. В 1996 году окончил Московскую государственную юридическую

академию по специальности «Юриспруденция». В 1986 году окончил Московский экономико-статистический институт по специальности «Экономическая кибернетика». Кандидат экономических наук.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	настоящее время	Институт народнохозяйственного прогнозирования Российской Академии Наук (ИНП РАН)	Заведующий лабораторией
2013	2014	Фонд «Центр стратегических разработок»	Директор по экономической политике
2012	2013	Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (РАНХиГС)	Заведующий сектором Центра стратегических разработок Института прикладных экономических исследований

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи такого лица с иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя, членами коллегиального исполнительного органа Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

2.

Ф.И.О.: Арсланова Милена Тахировна.

Год рождения: 1981.

Образование: Высшее. Высшая школа экономики (2004). Специальность: Экономист.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2018	настоящее время	Министерство экономического развития Российской Федерации	Директор Департамента инвестиционной политики и развития предпринимательства
2017	2018	Министерство экономического развития Российской Федерации	Советник Министра экономического развития РФ
2008	2017	ООО «Филип Морис Сейлз энд Маркетинг»	Специалист по экономическим вопросам и налогообложению, управляющий по корпоративным вопросам в Департаменте по корпоративным вопросам ООО «Филип Морис Сэйлз энд Маркетинг», менеджер по взаимодействию с Правительством в Департаменте по корпоративным вопросам ТОО «Филип Морис Казахстан», управляющий по вопросам производства и оборота табачных изделий в Департаменте по корпоративным вопросам ООО «Филип Морис Сейлз энд Маркетинг»

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи такого лица с иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя, членами коллегиального исполнительного органа Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимала.

3.

Ф.И.О.: Маркина Евгения Михайловна.

Год рождения: 1995.

Образование: Высшее. Московский государственный университет путей сообщения Императора Николая II, направление – государственное и муниципальное управление.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2019	настоящее время	Федеральное агентство по управлению государственным имуществом	Главный специалист-эксперт отдела организаций промышленного сектора и инфраструктурных отраслей Управления имущественных отношений и приватизации крупнейших организаций
2017	2019	Федеральное агентство по управлению государственным имуществом	Ведущий специалист-эксперт отдела инновационных,

			корпоративных и приватизационных технологий Управления имущественных отношений и приватизации крупнейших организаций
2017	2017	Федеральное агентство по управлению государственным имуществом	Специалист 1-разряда отдела инновационных, корпоративных и приватизационных технологий Управления имущественных отношений и приватизации крупнейших организаций

В 2014-2016 годах Маркина Евгения Михайловна не занимала должностей в Поручителе или иных организациях, в том числе по совместительству.

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи такого лица с иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя, членами коллегиального исполнительного органа Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимала.

Дирекцию внутреннего аудита, финансового и функционального контроля Поручителя возглавляет следующий сотрудник Корпорации:

Ф.И.О.: Павленко Сергей Юрьевич.

Год рождения: 1958.

Образование: Высшее. Новосибирский государственный университет, 1981. Институт экономики и организации промышленного производства СО АН СССР, 1989. Кандидат экономических наук.

Должности, занимаемые в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2015	настоящее время	Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»	Советник генерального директора, Руководитель Дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля
2014	2015	Федеральный Фонд содействия развитию жилищного строительства финансового и инвестиционного аудита	Советник генерального директора, руководитель департамента

Доля участия такого лица в уставном капитале Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Поручителя: доли не имеет.

Количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: опционы не предусмотрены.

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя: доли не имеет.

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя: доли не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: опционы не предусмотрены.

Родственные связи такого лица с иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя, членами коллегиального исполнительного органа Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии

судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя

По каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) ревизора Поручителя) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя, иные виды вознаграждения, которые были выплачены Поручителем в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя, компенсированные Поручителем в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Подробная информация о вознаграждении членов Совета директоров Поручителя приведена в пункте 5.3 настоящего Приложения № 3 к Проспекту ценных бумаг. Дополнительное вознаграждение членам Совета директоров Поручителя за участие в работе Комитета по аудиту не выплачивалось, соглашения о выплате вознаграждений отсутствуют.

Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов членам Ревизионной комиссии Поручителя:

Отчетная дата	Вид вознаграждения	Размер вознаграждения, тыс. руб.
31.12.2018	Заработная плата	0
	Премии	0
	Комиссионные	0
	Вознаграждение, отдельно выплачиваемое за участие в работе Ревизионной комиссии Поручителя	0
	Иные виды вознаграждения	0
	Расходы, связанные с исполнением функций членов Ревизионной комиссии Поручителя, компенсированные Поручителем	0

Итого:		0
30.09.2019	Заработная плата	0
	Премии	0
	Комиссионные	0
	Вознаграждение, отдельно выплачиваемое за участие в работе Ревизионной комиссии Поручителя	179
	Иные виды вознаграждения	0
	Расходы, связанные с исполнением функций членов Ревизионной комиссии Поручителя, компенсированные Поручителем	0
Итого:		179

Сведения о принятых уполномоченными органами управления Поручителя решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Ревизионной комиссии акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утверждено решением Общего собрания акционеров акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» 28 июня 2016 г. (Протокол № 1).

Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов членам Дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля Поручителя:

Отчетная дата	Вид вознаграждения	Размер вознаграждения, тыс. руб.
31.12.2018	Заработная плата	32 914
	Премии	25 114
	Комиссионные	0
	Вознаграждение, отдельно выплачиваемое за участие в работе Дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля Поручителя	0
	Иные виды вознаграждения	0
	Расходы, связанные с исполнением функций членов Дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля Поручителя, компенсированные Поручителем	0

Итого:		58 028
30.09.2019	Заработная плата	25 353
	Премии	18 876
	Комиссионные	0
	Вознаграждение, отдельно выплачиваемое за участие в работе Дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля Поручителя	0
	Иные виды вознаграждения	0
	Расходы, связанные с исполнением функций членов Дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля Поручителя, компенсированные Поручителем	0
Итого:		44 229

Сведения о принятых уполномоченными органами управления Поручителя решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

Выплаты вознаграждения и компенсация расходов членам Дирекции внутреннего аудита, финансового и функционального контроля Поручителя предусмотрены в объеме, в порядке и в сроки, установленные положением об оплате труда работников акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденным Советом директоров АО «Корпорация «МСП» 6 ноября 2015 г. (Протокол № 2) с изменениями, утвержденными Советом директоров АО «Корпорация «МСП» (протоколы от 29.07.2016 № 16, от 03.10.2016 № 20, от 23.01.2017 № 26, от 08.02.2017 № 27, от 29.06.2017 № 37), а также в соответствии с положениями иных внутренних локальных нормативных актов, регулирующих порядок расчета и выплаты вознаграждения.

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) Поручителя, а также об изменении численности сотрудников (работников) Поручителя

Наименование показателя	Значение показателя				
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Средняя численность работников, чел.	46	79	218	238	252
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, тыс. руб.	87 497	292 157	1 173 783	1 759 781	1 900 733
Выплаты социального характера работников за	106	14 665	19 500	17 193	13 040

отчетный период, тыс. руб.					

В случае если изменение численности сотрудников (работников) Поручителя за раскрываемый период является для Поручителя существенным, указываются факторы, которые, по мнению Поручителя, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности Поручителя: изменение количества сотрудников является следствием существенного увеличения объема деятельности Поручителя и не несет последствий для финансово-хозяйственной деятельности Поручителя.

Сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Поручителя (ключевые сотрудники): нет.

В случае если сотрудниками (работниками) Поручителя создан профсоюзный орган, указывается на это обстоятельство: нет.

5.8. Сведения о любых обязательствах Поручителя перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале Поручителя

Соглашения или обязательства Поручителя, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) Поручителя в его уставном капитале: отсутствуют.

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) Поручителя опционов Поручителя: отсутствуют.

VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ПОРУЧИТЕЛЯ И О СОВЕРШЕННЫХ ПОРУЧИТЕЛЕМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Поручителя

Общее количество участников Поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 2 (два).

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 2 (два).

Общее количество номинальных держателей акций Поручителя: 0 (ноль).

Информация о количестве собственных акций, находящихся на балансе Поручителя на дату окончания отчетного квартала, отдельно по каждой категории (типу) акций: нет.

Информация о количестве акций Поручителя, принадлежащих подконтрольным ему организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: нет.

6.2. Сведения об участниках (акционерах) Поручителя, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц – об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) Поручителя

Лица, владеющие не менее чем пятью процентами уставного капитала Поручителя или не менее чем пятью процентами обыкновенных акций Поручителя:

1.

Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Полное фирменное наименование: Федеральное агентство по управлению государственным имуществом.

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 05.06.2008 № 432 Федеральное агентство по управлению государственным имуществом является федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным осуществлять управление и распоряжение в пределах своей компетенции имуществом, находящимся в собственности Российской Федерации.

Сокращенное фирменное наименование: Росимущество.

Место нахождения: Российская Федерация, 109012, г. Москва, Никольский пер., д. 9.

ИНН: 7710723134.

ОГРН: 1087746829994.

Размер доли акционера Поручителя в уставном капитале Поручителя: 71,962617%.

Доля принадлежащих ему обыкновенных акций Поручителя: 71,962617%.

Сведения о лицах, контролирующих участника (акционера) Поручителя, владеющего не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций: такие лица отсутствуют.

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника (акционера) Поручителя, который владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала Поручителя или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций: такие лица отсутствуют.

2.

Полное наименование: Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ».

Сокращенное наименование: ВЭБ.РФ.

Место нахождения: Российская Федерация, 107078, г. Москва, проспект Академика Сахарова, дом 9.

ИНН: 7750004150.

ОГРН: 1077711000102.

Размер доли акционера Поручителя в уставном капитале Поручителя: 28,037383%.

Доля принадлежащих ему обыкновенных акций Поручителя: 28,037383%.

Сведения о лицах, контролирующих участника (акционера) Поручителя, владеющего не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций:

Полное наименование: Российская Федерация.

Сокращенное наименование: не применимо.

Место нахождения: не применимо.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля, под которым находится акционер Поручителя по отношению к контролирующему его лицу: прямой контроль.

Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера Поручителя, осуществляет такой контроль: ВЭБ.РФ является государственной корпорацией, не имеющей членства некоммерческой организацией, учрежденной Российской Федерацией на основе имущественного взноса и созданной для осуществления социальных, управленческих или иных общественно полезных функций. Имущество, переданное ВЭБ.РФ, является собственностью ВЭБ.РФ.

Признак осуществления лицом, контролирующим акционера Поручителя, такого контроля: право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган юридического лица, являющегося акционером Поручителя.

Размер доли такого лица в уставном капитале акционера Поручителя: не применимо.

Доля принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Поручителя: не применимо.

Размер доли такого лица в уставном капитале Поручителя: 0%.

Доля принадлежащих ему обыкновенных акций Поручителя: 0%.

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале Поручителя, наличии специального права ("золотой акции")

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале Поручителя и специальных правах:

Размер доли уставного капитала Поручителя, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: 71,962617%.

Сведения об управляющих государственными, муниципальными пакетами акций: Указанных лиц нет.

Лица, которые от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования, осуществляющие функции акционера Поручителя:

Полное фирменное наименование: Федеральное агентство по управлению государственным имуществом.

Сокращенное фирменное наименование: Росимущество.

Место нахождения: Российская Федерация, 109012, г. Москва, Никольский пер., д. 9.

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении Поручителем – акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции"): отсутствует.

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале Поручителя

Ограничения на количество акций, принадлежащих одному акционеру, и (или) их суммарной номинальной стоимости, и (или) максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом Поручителя (или указание на отсутствие таких ограничений): В соответствии с пунктом 12 статьи 25.1 Закона № 209-ФЗ, а также пунктом 3.4 Устава Поручителя, доля обыкновенных акций Поручителя, находящаяся в собственности Российской Федерации, не может составлять менее чем пятьдесят процентов плюс одна голосующая акция общего количества обыкновенных акций Поручителя.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Поручителя в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений): отсутствуют.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Поручителя: отсутствуют.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) Поручителя, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций

Указываются составы участников (акционеров) Поручителя, владевших не менее чем пятью процентами уставного капитала Поручителя, а также не менее чем пятью процентами обыкновенных акций Поручителя, определенные на дату составления списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании участников (акционеров) Поручителя, проведенном за пять последних завершаемых отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершаемый отчетный год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если Поручитель осуществляет

свою деятельность менее пяти лет, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний:

С даты создания Поручителя по 21.04.2016 года единственным акционером Поручителя являлась Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, в связи с чем списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не составлялись. Все решения принимались единственным акционером единолично.

Дата составления списка лиц, имевших право участия в общем собрании акционеров Поручителя	Полное фирменное наименование акционера / Сокращенное фирменное наименование акционера	Место нахождения акционера	ИНН акционера / ОГРН акционера	Доля в уставном капитале Поручителя, % / Доля обыкновенных акций в уставном капитале Поручителя, %
06.06.2016	Российская Федерация (в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом / Росимущества)	Российская Федерация, 109012, г. Москва, Никольский пер., д. 9	7710723134 / 1087746829994	62,5 / 62,5
	Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) / Внешэкономбанк	Российская Федерация, 107078, г. Москва, проспект Академика Сахарова, дом 9	7750004150 / 1077711000102	37,5 / 37,5
26.09.2016	Российская Федерация (в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом / Росимущества)	Российская Федерация, 109012, г. Москва, Никольский пер., д. 9	7710723134 / 1087746829994	62,5 / 62,5
	Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической	Российская Федерация, 107078, г. Москва, проспект	7750004150 / 1077711000102	37,5 / 37,5

	деятельности (Внешэкономбанк) / Внешэкономбанк	Академика Сахарова, дом 9		
20.02.2017	Российская Федерация (в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом / Росимущества)	Российская Федерация, 109012, г. Москва, Никольский пер., д. 9	7710723134 / 1087746829994	62,5 / 62,5
	Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) / Внешэкономбанк	Российская Федерация, 107078, г. Москва, проспект Академика Сахарова, дом 9	7750004150 / 1077711000102	37,5 / 37,5
09.06.2017	Российская Федерация (в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом / Росимущества)	Российская Федерация, 109012, г. Москва, Никольский пер., д. 9	7710723134 / 1087746829994	62,5 / 62,5
	Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) / Внешэкономбанк	Российская Федерация, 107078, г. Москва, проспект Академика Сахарова, дом 9	7750004150 / 1077711000102	37,5 / 37,5
29.09.2017	Российская Федерация (в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом / Росимущества)	Российская Федерация, 109012, г. Москва, Никольский пер., д. 9	7710723134 / 1087746829994	67,672414 / 67,672414
	Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) /	Российская Федерация, 107078, г. Москва, проспект Академика	7750004150 / 1077711000102	32,327586 / 32,327586

	Внешэкономбанк	Сахарова, дом 9		
01.02.2018	Российская Федерация (в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом / Росимущества)	Российская Федерация, 109012, г. Москва, Никольский пер., д. 9	7710723134 / 1087746829994	67,672414 / 67,672414
	Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) / Внешэкономбанк	Российская Федерация, 107078, г. Москва, проспект Академика Сахарова, дом 9	7750004150 / 1077711000102	32,327586 / 32,327586
08.06.2018	Российская Федерация (в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом / Росимущества)	Российская Федерация, 109012, г. Москва, Никольский пер., д. 9	7710723134 / 1087746829994	70,588235 / 70,588235
	Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) / Внешэкономбанк	Российская Федерация, 107078, г. Москва, проспект Академика Сахарова, дом 9	7750004150 / 1077711000102	29,411765 / 29,411765
09.02.2019	Российская Федерация (в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом / Росимущества)	Российская Федерация, 109012, г. Москва, Никольский пер., д. 9	7710723134 / 1087746829994	70,588235 / 70,588235
	Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ» / ВЭБ.РФ	Российская Федерация, 107078, г. Москва, проспект Академика Сахарова, дом 9	7750004150 / 1077711000102	29,411765 / 29,411765
	Российская Федерация	Российская	7710723134	71,962617 /

07.06.2019	(в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом / Росимущества)	Федерация, 109012, г. Москва, Никольский пер., д. 9	/ 1087746829994	71,962617
	Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ» / ВЭБ.РФ	Российская Федерация, 107078, г. Москва, проспект Академика Сахарова, дом 9	7750004150 / 1077711000102	28,037383 / 28,037383

6.6. Сведения о совершенных Поручителем сделках, в совершении которых имела заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных Поручителем сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имела заинтересованность, по итогам каждого завершеного отчетного года за пять последних завершеного отчетных лет либо за каждый завершеного отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Общее количество совершенных Поручителем за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность, штук	46	1 072	65	4	0
Общий объем в денежном выражении совершенных Поручителем за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность, тыс. руб.	29 464 200	17 249 332	63 883 288	229 500	0
Количество совершенных Поручителем за отчетный период сделок, в совершении которых	3	1	63	1	0

имелась заинтересованность и в отношении которых общим собранием акционеров Поручителя были приняты решения о согласии на их совершение или об их последующем одобрении, штук					
Объем в денежном выражении совершенных Поручителем за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и в отношении которых общим собранием акционеров Поручителя были приняты решения о согласии на их совершение или об их последующем одобрении, тыс. руб.	28 205 083	12 500 000	63 843 800	106 550	0
Количество совершенных Поручителем за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и в отношении которых советом директоров (наблюдательным советом) Поручителя были приняты решения о согласии на их совершение или об их последующем одобрении, штук	43	1 071	2	3	0
Объем в денежном выражении совершенных	1 259 117	4 749 332	39 488	122 950	0

Поручителем за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и в отношении которых советом директоров (наблюдательным советом) Поручителя были приняты решения о согласии на их совершение или об их последующем одобрении, тыс. руб.					

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена (размер) которых составляет пять и более процентов балансовой стоимости активов Поручителя, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, состоящего из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествующего дате совершения сделки, до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Поручителем не совершались.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация об общей сумме дебиторской задолженности Поручителя, с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за пять последних завершнных отчетных лет либо за каждый завершнный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Общая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	214 032	191 760	208 591	221 371	474 440
Общая сумма просроченной дебиторской задолженности, тыс. руб.	0	0	0	0	0

Показатели рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за соответствующий период, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации. Приведенные выше показатели в отношении 2014 года рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за 2014 год, учитывающей корректировки, внесенные в течение 2015 года.

Структура дебиторской задолженности Поручителя за последний завершённый отчетный год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.	
	31.12.2018	30.09.2019
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 799	5 234
в том числе просроченная	0	0
Дебиторская задолженность по вексям к получению	0	0
в том числе просроченная	0	0
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	0	0
в том числе просроченная	0	0
Прочая дебиторская задолженность	471 641	396 251
в том числе просроченная	0	0
Общий размер дебиторской задолженности	474 440	401 485
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	0	0

В случае наличия в составе дебиторской задолженности Поручителя за пять последних завершённых отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет, дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

В соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя на 31.12.2014 года, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, у Поручителя имелся следующий дебитор, на долю которого приходилось не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

1.

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Сбербанк России».*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО Сбербанк.*

Место нахождения: *Российская Федерация, город Москва.*

ИНН: *7707083893.*

ОГРН: *1027700132195.*

Сумма дебиторской задолженности: *161 588 тыс. руб.*

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): *Просроченная дебиторская задолженность отсутствует.*

ПАО Сбербанк не является аффилированным лицом Поручителя.

В соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя на 31.12.2015 года, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, у Поручителя имелся следующий дебитор, на долю которого приходилось не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

1.

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Сбербанк России».**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО Сбербанк.**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва.**

ИНН: **7707083893.**

ОГРН: **1027700132195.**

Сумма дебиторской задолженности: **164 115 тыс. руб.**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **Просроченная дебиторская задолженность отсутствует.**

ПАО Сбербанк не является аффилированным лицом Поручителя.

В соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя на 31.12.2016 года, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, у Поручителя имелся следующий дебитор, на долю которого приходилось не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

1.

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Сбербанк России».**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО Сбербанк.**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва.**

ИНН: **7707083893.**

ОГРН: **1027700132195.**

Сумма дебиторской задолженности: **160 405 тыс. руб.**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **Просроченная дебиторская задолженность отсутствует.**

ПАО Сбербанк не является аффилированным лицом Поручителя.

В соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя на 31.12.2017 года, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, у Поручителя имелся следующий дебитор, на долю которого приходилось не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

1.

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Сбербанк России».**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО Сбербанк.**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва.**

ИНН: **7707083893.**

ОГРН: **1027700132195.**

Сумма дебиторской задолженности: **161 650 тыс. руб.**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **Просроченная дебиторская задолженность отсутствует.**

ПАО Сбербанк не является аффилированным лицом Поручителя.

В соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя на 31.12.2018 года, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, у Поручителя имелся следующий дебитор, на долю которого приходилось не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

1.

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Сбербанк России».**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО Сбербанк.**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва.**

ИНН: **7707083893.**

ОГРН: **1027700132195.**

Сумма дебиторской задолженности: **333 081 тыс. руб.**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **Просроченная дебиторская задолженность отсутствует.**

ПАО Сбербанк не является аффилированным лицом Поручителя.

VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя за три последних завершенных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый заверченный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Бухгалтерская отчетность Поручителя за 2016 год приведена в Приложении № 5 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Бухгалтерский баланс на 31.12.2016 года (форма № 1);
- Отчет о финансовых результатах за 2016 год (форма № 2);
- Отчет об изменениях капитала за 2016 год (форма № 3);
- Отчет о движении денежных средств за 2016 год (форма № 4);
- Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2016 год;
- Аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя по итогам деятельности за 2016 год.

Бухгалтерская отчетность Поручителя за 2017 год приведена в Приложении № 6 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Бухгалтерский баланс на 31.12.2017 года (форма № 1);
- Отчет о финансовых результатах за 2017 год (форма № 2);
- Отчет об изменениях капитала за 2017 год (форма № 3);
- Отчет о движении денежных средств за 2017 год (форма № 4);
- Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2017 год;
- Аудиторское заключение по итогам деятельности о бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя по итогам деятельности за 2017 год.

Бухгалтерская отчетность Поручителя за 2018 год приведена в Приложении № 7 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Бухгалтерский баланс на 31.12.2018 года (форма № 1);
- Отчет о финансовых результатах за 2018 год (форма № 2);
- Отчет об изменениях капитала за 2018 год (форма № 3);
- Отчет о движении денежных средств за 2018 год (форма № 4);
- Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2018 год;
- Аудиторское заключение по итогам деятельности о бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя по итогам деятельности за 2018 год.

Бухгалтерская отчетность Поручителя за 2015 - 2017 годы с учетом ретроспективных корректировок, внесенных в связи с изменением учетной политики Поручителя в 2018 году, приведена в Приложении № 4 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Бухгалтерский баланс на 31.12.2017 года (форма № 1);
- Отчет о финансовых результатах за 2017 год (форма № 2).

б) при наличии у Поручителя годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами, дополнительно прилагается такая финансовая отчетность Поручителя, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке, за период предусмотренный подпунктом «а» настоящего пункта. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая финансовая отчетность:

Отдельная финансовая отчетность Поручителя за 2016 год приведена в Приложении № 9 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Отдельный отчет о финансовом положении на 31.12.2016;
- Отдельный отчет о прибыли и убытке за период, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Отдельный отчет о совокупном доходе за период, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Отдельный отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Отдельный отчет об изменениях в капитале за период, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Примечания к отдельной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Отдельная финансовая отчетность Поручителя за 2016 год составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Отдельная финансовая отчетность Поручителя за 2017 год приведена в Приложении № 10 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Отдельный отчет о финансовом положении на 31.12.2017;
- Отдельный отчет о прибыли и убытке и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- Отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- Отдельный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Отдельная финансовая отчетность Поручителя за 2017 год составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Отдельная финансовая отчетность Поручителя за 2018 год приведена в Приложении № 11 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Отдельный отчет о финансовом положении на 31.12.2018;
- Отдельный отчет о прибыли или убытке и совокупном доходе за год, закончившийся 31

декабря 2018 года;

- Отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- Отдельный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Отдельная финансовая отчетность Поручителя за 2018 год составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя за последний заверченный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением:

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя по состоянию на 30.09.2019 года приведена в Приложении № 8 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Бухгалтерский баланс на 30.09.2019 года (форма № 1);
- Отчет о финансовых результатах за январь - сентябрь 2019 года (форма № 2).

б) при наличии у Поручителя промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность Поручителя, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за последний заверченный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная финансовая отчетность:

Отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Поручителя за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, приведена в Приложении № 12 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Отдельный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении на 30.09.2019;
- Отдельный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года;
- Отдельный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года;
- Отдельный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года;
- Примечания к отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года;

Отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Поручителя за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

7.3. Консолидированная финансовая отчетность Поручителя

а) годовая консолидированная финансовая отчетность Поручителя, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершенных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершенный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности:

В соответствии с Федеральным законом от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» Поручитель не был обязан составлять консолидированную отчетность за 2015 год в соответствии с МСФО либо иными стандартами, отличными от МСФО, и не обязан составлять и (или) представлять и/или публиковать консолидированную финансовую отчетность за 2015 год в соответствии с какими-либо иными федеральными законами.

Консолидированная финансовая отчетность Поручителя за 2016 год приведена в Приложении № 13 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Консолидированный отчет о финансовом положении на 31.12.2016;
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Аудиторское заключение в отношении консолидированной финансовой отчетности Поручителя за 2016 год.

Консолидированная финансовая отчетность Поручителя за 2016 год составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность Поручителя за 2017 год приведена в Приложении № 14 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Консолидированный отчет о финансовом положении на 31.12.2017;
- Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года;

- Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- Аудиторское заключение в отношении консолидированной финансовой отчетности Поручителя за 2017 год.

Консолидированная финансовая отчетность Поручителя за 2017 год составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность Поручителя за 2018 год приведена в Приложении № 15 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Консолидированный отчет о финансовом положении на 31.12.2018;
- Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- Аудиторское заключение в отношении консолидированной финансовой отчетности Поручителя за 2018 год.

Консолидированная финансовая отчетность Поручителя за 2018 год составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

б) промежуточная консолидированная финансовая отчетность Поручителя за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - с приложением соответствующего аудиторского заключения:

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Поручителя за отчетный период, состоящий из шести месяцев 2019 года, приведена в Приложении № 16 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 30.06.2019;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30.06.2019;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30.06.2019;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30.06.2019;

- Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30.06.2019;
- Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Поручителя за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Поручителя за отчетный период, состоящий из шести месяцев 2019 года, составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

в) промежуточная консолидированная финансовая отчетность за последний заверченный отчетный период, состоящий из трех или девяти месяцев отчетного года, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность:

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Поручителя за отчетный период, состоящий из девяти месяцев 2019 года, приведена в Приложении № 17 к настоящему Проспекту в следующем составе:

- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 30.09.2019;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30.09.2019;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30.09.2019;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30.09.2019;
- Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30.09.2019.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Поручителя за отчетный период, состоящий из девяти месяцев 2019 года, составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

7.4. Сведения об учетной политике Поручителя

Основные положения учетной политики Поручителя, самостоятельно определенной Поручителем в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета Поручителя:

Информация об учетной политике Поручителя за 2016 - 2019 годы указывается в Приложении № 18 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Поручитель не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества Поручителя после даты окончания последнего завершенного отчетного года

Существенные изменения, произошедшие в составе имущества Поручителя после 31.12.2018 года, отсутствуют.

7.7. Сведения об участии Поручителя в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Поручителя

Судебные процессы, способные существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, отсутствуют.

**VIII. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, А ТАКЖЕ
ОБ ОБЪЕМАХ, СРОКАХ И ПОРЯДКЕ ИХ РАЗМЕЩЕНИЯ**

Не применимо.

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

9.1. Дополнительные сведения о Поручителе

9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала Поручителя

Размер уставного капитала Поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 107 000 000 000 (сто семь миллиардов) рублей.

Обыкновенные акции:

Общая номинальная стоимость данной категории акций: 107 000 000 000 (сто семь миллиардов) рублей.

Размер доли данной категории акций в уставном капитале Поручителя: 100%.

Привилегированные акции:

Общая номинальная стоимость данной категории акций: 0 рублей.

Размер доли данной категории акций в уставном капитале Поручителя: 0%.

9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала Поручителя

1.

Размер и структура уставного капитала Поручителя до соответствующего изменения:

Размер уставного капитала до соответствующего изменения: 50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) рублей.

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Количество обыкновенных акций до соответствующего изменения: 5 000 000 (пять миллионов) штук.

Наименование органа управления Поручителя, принявшего решение об изменении размера уставного капитала Поручителя: Единственный акционер Поручителя.

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Поручителя, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала Поручителя: Решение единственного акционера Поручителя (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 30 декабря 2015 г. № 969-р).

Дата изменения размера уставного капитала Поручителя: 26 августа 2016 г. зарегистрированы изменения в Устав Поручителя по факту увеличения уставного капитала Поручителя.

Размер и структура уставного капитала Поручителя после соответствующего изменения:

Размер уставного капитала после соответствующего изменения: 80 000 000 000 (восемьдесят миллиардов) рублей.

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Количество обыкновенных акций после соответствующего изменения: 8 000 000 (восемь миллионов) штук.

2.

Размер и структура уставного капитала Поручителя до соответствующего изменения:

Размер уставного капитала до соответствующего изменения: 80 000 000 000 (восемьдесят миллиардов) рублей.

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Количество обыкновенных акций до соответствующего изменения: 8 000 000 (восемь миллионов) штук.

Наименование органа управления Поручителя, принявшего решение об изменении размера уставного капитала Поручителя: Общее собрание акционеров Поручителя.

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Поручителя, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала Поручителя: Решение общего собрания акционеров Поручителя (Протокол № 3 от 16 марта 2017 г.).

Дата изменения размера уставного капитала Поручителя: 9 августа 2017 г. зарегистрированы изменения в Устав Поручителя по факту увеличения уставного капитала Поручителя.

Размер и структура уставного капитала Поручителя после соответствующего изменения:

Размер уставного капитала после соответствующего изменения: 92 800 000 000 (девяносто два миллиарда восемьсот миллионов) рублей.

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Количество обыкновенных акций после соответствующего изменения: 9 280 000 (девять миллионов двести восемьдесят тысяч) штук.

3.

Размер и структура уставного капитала Поручителя до соответствующего изменения:

Размер уставного капитала до соответствующего изменения: 92 800 000 000 (девяносто два миллиарда восемьсот миллионов) рублей.

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Количество обыкновенных акций до соответствующего изменения: 9 280 000 (девять миллионов двести восемьдесят тысяч) штук.

Наименование органа управления Поручителя, принявшего решение об изменении размера уставного капитала Поручителя: Общее собрание акционеров Поручителя.

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Поручителя, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала Поручителя: Решение общего собрания акционеров Поручителя (Протокол № 6 от 21 февраля 2018 г.).

Дата изменения размера уставного капитала Поручителя: 23 мая 2018 г. зарегистрированы изменения в Устав Поручителя по факту увеличения уставного капитала Поручителя.

Размер и структура уставного капитала Поручителя после соответствующего изменения:

Размер уставного капитала после соответствующего изменения: 102 000 000 000 (сто два миллиарда) рублей.

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Количество обыкновенных акций после соответствующего изменения: 10 200 000 (десять миллионов двести тысяч) штук.

4.

Размер и структура уставного капитала Поручителя до соответствующего изменения:

Размер уставного капитала до соответствующего изменения: 102 000 000 000 (сто два миллиарда) рублей.

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Количество обыкновенных акций до соответствующего изменения: 10 200 000 (десять миллионов двести тысяч) штук.

Наименование органа управления Поручителя, принявшего решение об изменении размера уставного капитала Поручителя: Общее собрание акционеров Поручителя.

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Поручителя, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала Поручителя: Решение общего собрания акционеров Поручителя (Протокол № 8 от 4 марта 2019 г.).

Дата изменения размера уставного капитала Поручителя: 4 июля 2019 г. зарегистрированы изменения в Устав Поручителя по факту увеличения уставного капитала Поручителя.

Размер и структура уставного капитала Поручителя после соответствующего изменения:

Размер уставного капитала после соответствующего изменения: 107 000 000 000 (сто семь миллиардов) рублей.

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Количество обыкновенных акций после соответствующего изменения: 10 700 000 (десять миллионов семьсот тысяч) штук.

9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя

Наименование высшего органа управления Поручителя: Общее собрание акционеров.

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя:

Сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее, чем за 21 день.

В указанные сроки сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно быть направлено каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, заказным письмом или вручено каждому из указанных лиц под роспись. Также сообщение о проведении Общего собрания акционеров может быть доведено до сведения лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров и зарегистрированных в реестре акционеров Общества, путем направления электронного сообщения по адресу электронной почты соответствующего лица, указанному в реестре акционеров Общества, и размещения на сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу corpmsp.ru.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Внеочередное Общее собрание акционеров проводится по решению Совета директоров Общества на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования.

Созыв внеочередного Общего собрания акционеров по требованию Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Общества, осуществляется Советом директоров Общества.

Порядок и сроки проведения внеочередного Общего собрания акционеров определяются Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом.

В требовании о проведении внеочередного Общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания. В требовании о проведении внеочередного Общего собрания акционеров могут содержаться формулировки решений по каждому из этих вопросов, а также предложение о форме проведения Общего собрания акционеров.

В случае если требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров исходит от акционеров (акционера), оно должно содержать имена (наименования) акционеров (акционера), требующих созыва такого собрания, и указание количества, категории (типа) принадлежащих им акций.

Требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров подписывается лицами (лицом), требующими созыва внеочередного Общего собрания акционеров.

В течение пяти дней с даты предъявления требования Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Общества, о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Советом директоров Общества должно быть принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров либо об отказе в его созыве.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя:

Общие собрания акционеров могут быть годовыми и внеочередными.

Годовое Общее собрание акционеров должно быть проведено в период не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания отчетного года. На годовом Общем собрании акционеров должны решаться вопросы об избрании Ревизионной комиссии Общества, утверждении Аудитора Общества, вопросы, предусмотренные подпунктом 11 пункта 1 статьи 48 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», а также могут решаться иные вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров.

Порядок и сроки проведения Общего собрания акционеров определяются Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом.

Список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, составляется на основании данных реестра акционеров Общества в порядке, предусмотренном ст. 51 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Подготовка к проведению Общего собрания акционеров, в том числе внеочередного и повторного собраний, осуществляется в порядке и в сроки, установленные Федеральным законом от 26.12.1995

№ 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и иными правовыми актами Российской Федерации, Уставом, а также Положением об Общем собрании акционеров.

При подготовке к проведению Общего собрания акционеров Совет директоров Общества определяет:

1. форму проведения Общего собрания акционеров (собрание или заочное голосование);
2. дату, место, время проведения Общего собрания акционеров и в случае, когда в соответствии с п. 3 ст. 60 Федерального закона от 26.12.95 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» заполненные бюллетени могут быть направлены Обществу, - почтовый адрес, по которому могут направляться заполненные бюллетени, либо в случае проведения Общего собрания акционеров в форме заочного голосования - дату окончания приема бюллетеней для голосования и почтовый адрес, по которому должны направляться заполненные бюллетени;
3. дату составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров;
4. повестку дня Общего собрания акционеров;
5. порядок сообщения акционерам о проведении Общего собрания акционеров;
6. перечень информации (материалов), предоставляемой акционерам при подготовке к проведению Общего собрания акционеров, и порядок ее предоставления;
7. форму и текст бюллетеня для голосования в случае голосования бюллетенями;
8. время начала регистрации лиц, участвующих в Общем собрании акционеров – в случае проведения Общего собрания акционеров в форме собрания.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя, а также порядок внесения таких предложений:

Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Ревизионную комиссию Общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа. Такие предложения должны поступить в Общество не позднее чем через 90 дней после окончания отчетного года.

Предложения должны поступить в Общество не менее чем за 60 дней до даты проведения внеочередного Общего собрания акционеров.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером).

Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса, а предложение о выдвижении кандидатов - имя и данные документа, удостоверяющего личность (серия и (или) номер документа, дата и место его выдачи, орган, выдавший документ), каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается. Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.

Помимо вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания акционеров акционерами, а также в случае отсутствия таких предложений, отсутствия или недостаточного

количества кандидатов, предложенных акционерами для образования соответствующего органа, Совет директоров Общества вправе включать в повестку дня Общего собрания акционеров вопросы или кандидатов в список кандидатур по своему усмотрению.

Общее собрание акционеров не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня собрания, а также изменять повестку дня, за исключением случаев, если при принятии решения, не включенного в повестку дня Общего собрания акционеров, или при изменении повестки дня Общего собрания акционеров присутствовали все акционеры Общества.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемой (предоставляемыми) для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее, чем за 21 день.

В указанные сроки сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно быть направлено каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, заказным письмом или вручено каждому из указанных лиц под роспись. Также сообщение о проведении Общего собрания акционеров может быть доведено до сведения лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров и зарегистрированных в реестре акционеров Общества, путем направления электронного сообщения по адресу электронной почты соответствующего лица, указанному в реестре акционеров Общества, и размещения на сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу corpmsp.ru.

При подготовке Общего собрания акционеров лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, должна быть обеспечена возможность ознакомиться с информацией и материалами в сроки и объеме, установленные Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) Поручителя) решений, принятых высшим органом управления Поручителя, а также итогов голосования:

Решение Общего собрания акционеров может быть принято без проведения собрания (совместного присутствия акционеров для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование) путем проведения заочного голосования.

Общее собрание акционеров, повестка дня которого включает вопросы об избрании Ревизионной комиссии Общества, утверждении Аудитора Общества, а также вопросы, предусмотренные подпунктом 11 пункта 1 статьи 48 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», не может проводиться в форме заочного голосования.

Решения, принятые Общим собранием акционеров, и итоги голосования могут оглашаться на Общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, а также должны доводиться до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, в форме отчета об итогах голосования в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении Общего собрания акционеров, не позднее четырех рабочих дней после даты закрытия Общего собрания акционеров или даты окончания приема бюллетеней при проведении Общего собрания акционеров в форме заочного голосования.

9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых Поручитель владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

1.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

Сокращенное фирменное наименование: АО «МСП Банк».

ИНН: 7703213534.

ОГРН: 1027739108649.

Место нахождения: 115035, Россия, г. Москва, ул. Садовническая, дом 79.

Доля Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 100%.

Доля принадлежащих Поручителю обыкновенных акций коммерческой организации: 100%.

Доля коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%.

Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций Поручителя: 0%.

2.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан».

Сокращенное фирменное наименование: АО «РЛК Республики Татарстан».

ИНН: 1655390177.

ОГРН: 1171690077019.

Место нахождения: 420107, Республика Татарстан, город Казань, улица Петербургская, дом 28.

Доля Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 75%.

Доля принадлежащих Поручителю обыкновенных акций коммерческой организации: 75%.

Доля коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%.

Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций Поручителя: 0%.

3.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Республики Башкортостан».

Сокращенное фирменное наименование: АО «РЛК Республики Башкортостан».

ИНН: 0275913140.

ОГРН: 1170280073700.

Место нахождения: 450057, Республика Башкортостан, город Уфа, улица Цюрупы, дом 16, офис 321.

Доля Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 75%.

Доля принадлежащих Поручителю обыкновенных акций коммерческой организации: 75%.

Доля коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%.

Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций Поручителя: 0%.

4.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Ярославской области».

Сокращенное фирменное наименование: АО «РЛК Ярославской области».

ИНН: 7606117095.

ОГРН: 1187627013441.

Место нахождения: 150000, Ярославская область, город Ярославль, улица Свердлова, дом 25Д, помещение 2, третий этаж.

Доля Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 75%.

Доля принадлежащих Поручителю обыкновенных акций коммерческой организации: 75%.

Доля коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%.

Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций Поручителя: 0%.

5.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Региональная лизинговая компания Республики Саха (Якутия)».

Сокращенное фирменное наименование: АО «РЛК Республики Саха (Якутия)».

ИНН: 1435333590.

ОГРН: 1181447009006.

Место нахождения: 677018, Республика Саха (Якутия), город Якутск, улица Крупской, дом 37, помещение 4.

Доля Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 75%.

Доля принадлежащих Поручителю обыкновенных акций коммерческой организации: 75%.

Доля коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%.

Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций Поручителя: 0%.

6.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Модернизация Инновации Развитие».

Сокращенное фирменное наименование: АО «МИР».

ИНН: 7704760674.

ОГРН: 1107746602820.

Место нахождения: 115035, город Москва, Садовническая набережная, дом 79.

Доля Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 100%.

Доля принадлежащих Поручителю обыкновенных акций коммерческой организации: 100%.

Доля коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%.

Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций Поручителя: 0%.

9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных Поручителем

Сведения по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов Поручителя по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествующий совершению сделки, совершенной Поручителем за пять последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет - за каждый завершенный отчетный год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

1. Договор приобретения акций	
дата совершения сделки	18.04.2016 года
предмет и иные существенные условия сделки	Предметом сделки являлось приобретение Внешэкономбанком 3 000 000 (трех миллионов) обыкновенных акций Поручителя. В оплату акций Поручителя Внешэкономбанк передал 19 240 (девятнадцать тысяч двести сорок) обыкновенных акций Акционерного общества «Российский банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (ОГРН 1027739108649).
лицо (лица), являющееся стороной (сторонами) и выгодоприобретателем (выгодоприобретателями) по сделке	Сторонами сделки выступили Внешэкономбанк (ОГРН 1077711000102) и Поручитель.
сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации	Государственная регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки не требовались.
размер (цена) сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки	30 000 000 000 (тридцать миллиардов) рублей, что составляло 34% от балансовой стоимости активов Поручителя по состоянию на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки.
срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств	21 апреля 2016 года - зачисление 19 240 (девятнадцати тысяч двухсот сорока) обыкновенных акций АО «МСП Банк» на лицевой счет Поручителя в реестре владельцев акций АО «МСП Банк». 27 апреля 2016 года - зачисление 3 000 000 (трех миллионов) обыкновенных акций Поручителя на лицевой счет Внешэкономбанка в реестре владельцев акций Поручителя. Обязательства сторон полностью исполнены.

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны Поручителю) и последствия для контрагента или Поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки	Просрочек нет.
сведения о принятии решения о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки в случае, когда такая сделка является для Поручителя крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность	Данная сделка не являлась для Поручителя крупной сделкой или сделкой с заинтересованностью.
иные сведения о совершенной сделке, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	Иные сведения отсутствуют.

2. Договор о предоставлении бюджетных инвестиций № 01-05/43

дата совершения сделки	31.03.2017 года
предмет и иные существенные условия сделки	Предметом сделки являлась передача 1 280 000 (одного миллиона двухсот восьмидесяти тысяч) обыкновенных акций Поручителя в собственность Российской Федерации. Российская Федерация, в свою очередь, предоставила бюджетные инвестиции в качестве вноса в уставный капитал Поручителя на общую сумму 12 800 000 000 (двенадцать миллиардов восемьсот миллионов) рублей.
лицо (лица), являющееся стороной (сторонами) и выгодоприобретателем (выгодоприобретателями) по сделке	Сторонами сделки выступили Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (ОГРН 1087746829994) и Поручитель.
сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации	Государственная регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки не требовались.
размер (цена) сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки	12 800 000 000 (двенадцать миллиардов восемьсот миллионов) рублей, что составляло 12,72% от балансовой стоимости активов Поручителя по состоянию на дату окончания последнего завершенного отчетного периода,

	предшествующего дате совершения сделки.
срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств	29 июня 2017 года – зачисление 1 280 000 (одного миллиона двухсот восьмидесяти тысяч) обыкновенных акций Поручителя на лицевой счет Российской Федерации в реестре владельцев акций Поручителя. Обязательства сторон полностью исполнены.
в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны Поручителю) и последствия для контрагента или Поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки	Просрочек нет.
сведения о принятии решения о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки в случае, когда такая сделка является для Поручителя крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность	Данная сделка не являлась для Поручителя крупной сделкой или сделкой с заинтересованностью.
иные сведения о совершенной сделке, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	Иные сведения отсутствуют.

9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах Поручителя

Объект присвоения кредитного рейтинга: Поручитель.

Значение кредитного рейтинга на дату утверждения проспекта ценных бумаг: AAA(RU), прогноз «Стабильный».

История изменения значений кредитного рейтинга за пять последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет - за каждый заверченный отчетный год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга: AAA(RU), прогноз «Стабильный»; дата присвоения - 27 апреля 2018 года; значение кредитного рейтинга подтверждено 23 апреля 2019 года на уровне AAA(RU), прогноз «Стабильный».

Полное фирменное наименование организации, присвоившей кредитный рейтинг: Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество).

Сокращенное фирменное наименование организации, присвоившей кредитный рейтинг: АКРА (АО).

Место нахождения организации, присвоившей кредитный рейтинг: Москва, Садовническая набережная, д. 75

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <https://acra-ratings.ru/>

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые Поручителем по собственному усмотрению: Кредитный рейтинг АО «Корпорация МСП» присвоен на уровне финансовых обязательств Правительства Российской Федерации, что обусловлено очень высокой вероятностью оказания Корпорации поддержки со стороны Правительства в случае необходимости благодаря определяющему влиянию на нее государства и ее системной значимости для российской экономики. АКРА также отмечает устойчивость бизнес-модели и низкую рискованность деятельности Корпорации.

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Поручителя

Категория акций: обыкновенные.

Номинальная стоимость каждой акции: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): 10 700 000 (десять миллионов семьсот тысяч) штук.

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, государственная регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): 0 (ноль) штук.

Количество объявленных акций: 754 500 (семьсот пятьдесят четыре тысячи пятьсот) штук.

Количество акций, поступивших в распоряжение (находящихся на балансе) Поручителя: 0 (ноль) штук.

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: 0 (ноль) штук.

Государственный регистрационный номер выпуска акций Поручителя и дата его государственной регистрации: 1-01-50480-A от 20 июня 2014 года.

При наличии дополнительных выпусков акций Поручителя, в отношении которых регистрирующим органом не принято решение об аннулировании их индивидуального номера (кода), - также государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации каждого такого дополнительного выпуска: 1-01-50480-A-004D от 25 марта 2019 года.

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Каждая обыкновенная акция предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав:

1. право на участие в Общем собрании акционеров Поручителя с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
2. право на получение дивидендов;
3. право на получение части имущества Поручителя в случае его ликвидации;
4. право на получение информации о деятельности Поручителя;

5. право знакомиться с бухгалтерскими и иными документами в установленном Уставом порядке;
6. право требовать и получать копии (выписки) протоколов и решений Общего собрания, а также копии решений других органов управления Поручителя;
7. обжаловать решения органов Поручителя, влекущие гражданско-правовые последствия, в случаях и в порядке, которые предусмотрены законом;
8. требовать, действуя от имени Поручителя, возмещения причиненных Поручителю убытков;
9. оспаривать, действуя от имени Поручителя, совершенные им сделки по основаниям, предусмотренным статьей 174 Гражданского кодекса Российской Федерации или Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», и требовать применения последствий их недействительности, а также применения последствий недействительности ничтожных сделок Поручителя;
10. иные права, предоставленные им Уставом и законодательством Российской Федерации.

Иные сведения об акциях, указываемые Поручителем по собственному усмотрению: отсутствуют.

9.3. Сведения о предыдущих выпусках ценных бумаг Поручителя, за исключением акций Поручителя

Поручитель ранее не осуществлял выпуски ценных бумаг.

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям Поручителя с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям Поручителя с обеспечением

Поручитель не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым не исполнены.

9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги Поручителя

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Поручителя осуществляется регистратором.

Полное фирменное наименование регистратора: Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС».

Сокращенное фирменное наименование регистратора: АО «СТАТУС».

Место нахождения регистратора: 109052, г. Москва, ул. Новохоловская, дом 23, строение 1, помещение 1.

ИНН регистратора: 7707179242.

ОГРН регистратора: 1027700003924.

Номер, дата выдачи, срок действия лицензии регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию: Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг № 10-000-1-00304 от 12 марта 2004 года, выдана ФКЦБ России без ограничения срока действия.

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Поручителя: 23 июня 2014 года.

Иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг Поручителя, указываемые Поручителем по собственному усмотрению: отсутствуют.

9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Законодательные акты Российской Федерации, действующие на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям Поручителя:

- Федеральный закон от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» с последующими изменениями и дополнениями;
- Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31 июля 1998 года с последующими изменениями и дополнениями;
- Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2, № 117-ФЗ от 05 августа 2000 года с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» № 86-ФЗ от 10 июля 2002 г. с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 07 августа 2001 года № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 9 июля 1999 года № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 25 февраля 1999 года № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» с последующими изменениями и дополнениями;
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 года № 51-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26 ноября 2001 года № 146-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;
- Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях (КоАП РФ) от 30 декабря 2001 года № 195-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;
- международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения;
- иные нормативные правовые акты Российской Федерации.

9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Поручителя, а также о доходах по облигациям Поручителя

9.7.1. Сведения об объявленных и о выплаченных дивидендах по акциям Поручителя

Сведения об объявленных и (или) о выплаченных дивидендах по акциям Поручителя за отчетный год, завершившийся 31.12.2014 года:

Наименование показателя	Значение показателя
Категория акций	обыкновенные
Орган управления Поручителя, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Поручителя, на котором принято такое решение	Общее собрание акционеров Дата принятия решения - 30.06.2015 Распоряжение Росимущества № 529-р от 30.06.2015
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	85,15
Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	425 750 000
Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	20-й день с даты принятия Общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов
Отчетный период (год, квартал), за который (по итогам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды	2014 год
Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	В течение 25 рабочих дней с даты составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов
Форма выплаты объявленных дивидендов (денежные средства, иное имущество)	Денежные средства
Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного года, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	Чистая прибыль отчетного года
Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %	26,5
Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	425 750 000

Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	100
Иные сведения об объявленных и (или) выплаченных дивидендах, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	Отсутствуют

Сведения об объявленных и (или) о выплаченных дивидендах по акциям Поручителя за отчетный год, завершившийся 31.12.2015 года:

Наименование показателя	Значение показателя
Категория акций	обыкновенные
Орган управления Поручителя, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Поручителя, на котором принято такое решение	Общее собрание акционеров Дата принятия решения - 28.06.2016 Протокол № 1 от 28.06.2016
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	176,96
Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	1 415 691 500
Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	20-й день с даты принятия Общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов
Отчетный период (год, квартал), за который (по итогам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды	2015 год
Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	В течение 25 рабочих дней с даты составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов
Форма выплаты объявленных дивидендов (денежные средства, иное имущество)	Денежные средства
Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного года, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	Чистая прибыль отчетного года
Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %	43,2

Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	1 415 691 500
Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	100
Иные сведения об объявленных и (или) выплаченных дивидендах, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	Отсутствуют

Сведения об объявленных и (или) о выплаченных дивидендах по акциям Поручителя за отчетный год, завершившийся 31.12.2016 года:

Наименование показателя	Значение показателя
Категория акций	обыкновенные
Орган управления Поручителя, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Поручителя, на котором принято такое решение	Общее собрание акционеров Дата принятия решения - 30.06.2017 Протокол № 4 от 30.06.2017
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	107,54
Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	860 351 500
Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	20-й день с даты принятия Общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов
Отчетный период (год, квартал), за который (по итогам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды	2016 год
Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	В течение 25 рабочих дней с даты составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов
Форма выплаты объявленных дивидендов (денежные средства, иное имущество)	Денежные средства
Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного года, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	Чистая прибыль отчетного года

Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %	71,3
Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	860 351 500
Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	100
Иные сведения об объявленных и (или) выплаченных дивидендах, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	Отсутствуют

Сведения об объявленных и (или) о выплаченных дивидендах по акциям Поручителя за отчетный год, завершившийся 31.12.2017 года:

Наименование показателя	Значение показателя
Категория акций	обыкновенные
Орган управления Поручителя, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Поручителя, на котором принято такое решение	Общее собрание акционеров Дата принятия решения - 28.06.2018 Протокол № 7 от 28.06.2018
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	0,04
Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	426 500
Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	20-й день с даты принятия Общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов
Отчетный период (год, квартал), за который (по итогам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды	2017 год
Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	В течение 25 рабочих дней с даты составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов
Форма выплаты объявленных дивидендов (денежные средства, иное имущество)	Денежные средства

Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного года, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	Нераспределенная чистая прибыль прошлых лет
Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %	-0,1
Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	426 500
Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	100
Иные сведения об объявленных и (или) выплаченных дивидендах, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	Отсутствуют

28 июня 2019 года Общим собранием акционеров Поручителя (Протокол № 9 от 28 июня 2019 года) было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Поручителя из чистой прибыли по результатам 2018 года ввиду наличия убытка по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2018 год.

Показатели рассчитаны (приведены) в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя за соответствующий период, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации. В связи с внесением изменений в 2018 году в учетную политику Поручителя, повлекшим ретроспективные корректировки в бухгалтерскую (финансовую) отчетность Поручителя за 2015 - 2017 отчетные годы, показатели за соответствующие отчетные годы рассчитаны (приведены) в соответствии со скорректированной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя (Приложение № 4 к настоящему Проспекту).

9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям Поручителя

Поручитель до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не осуществлял эмиссию облигаций.

9.8. Иные сведения

Отсутствуют.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 "СКОРРЕКТИРОВАННАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ НА 31.12.2015 ГОДА, 31.12.2016 ГОДА И 31.12.2017 ГОДА"

Бухгалтерский баланс АО "Корпорация "МСП"

(с учетом ретроспективного отражения ОФЗ по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО согласно изменениям в УП Корпорации в 2018 году)

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	141,707	56,857	2,500
	в том числе:				
	права на объекты интеллектуальной собственности	1111	36,150	800	1,600
	незавершенные вложения	1112	105,557	56,057	900
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	58,172	64,858	23,753
	в том числе:				
	здания, машины, оборудование и другие основные средства	1151	56,644	61,313	23,753
	незавершенные вложения	1152	1,528	3,545	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	45,076,514	41,816,458	11,971,805
	в том числе:				
	долговые ценные бумаги	1171	11,969,654	11,816,458	11,971,805
	депозиты свыше 12 месяцев	1172	-	-	-
	акции дочерней организации	1173	33,106,860	30,000,000	-
	Отложенные налоговые активы	1180	2	2	743
	Прочие внеоборотные активы	1190	589,807	98,351	48,552
	в том числе:				
	неисключительные права на ПО и базы данных	1191	589,807	98,351	48,552
	Итого по разделу I	1100	45,866,202	42,036,526	12,047,353

	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	5,154	5,505	7,324
	в том числе:				
	материалы и другие аналогичные ценности	1211	5,154	5,505	324
	расходы будущих периодов	1212	-	-	7,000
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	221,371	208,591	191,760
	в том числе:				
	покупатели и заказчики	1231	2,220	3,428	103
	поставщики и подрядчики	1232	4,408	2,074	116
	задолженность бюджета по налогам и сборам	1233	66	110	393
	задолженность государственных внебюджетных фондов	1234	2,776	1,152	-
	прочие дебиторы	1239	211,901	201,827	191,148
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	302,364	1,018,701
	в том числе:				
	долговые ценные бумаги	1241	-	302,364	1,018,701
	депозиты от 3 до 12 месяцев	1242	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	54,506,131	45,526,034	43,094,336
	в том числе:				
	расчетные счета	1251	146,181	85,114	44,338
	депозиты 3 месяца и менее	1252	54,359,950	45,440,920	43,049,998
	Прочие оборотные активы	1260	29,477	45,519	354
	в том числе:				
	неисключительные права на ПО и базы данных	1261	29,243	45,040	334
	Итого по разделу II	1200	54,762,133	46,088,013	44,312,475
	БАЛАНС	1600	100,628,335	88,124,539	56,359,828

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	92,800,000	80,000,000	50,000,000
	Незарегистрированное увеличение уставного капитала	1311	-	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	312,754	226,719	85,150
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2,629,614	4,019,273	4,369,777
	Итого по разделу III	1300	95,742,368	84,245,992	54,454,927
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	95,784	67,542	43,179
	Оценочные обязательства	1430	2,893,232	2,332,799	1,410,529
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	2,989,016	2,400,341	1,453,708
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	601,189	360,290	197,936
	в том числе:				
	поставщики и подрядчики	1521	277,723	42,777	15,435
	задолженность перед персоналом	1522	-	-	-
	задолженность по налогам и сборам	1523	33,695	48,450	60,816
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1524	-	-	-
	задолженность перед учредителями по выплате доходов	1525	-	-	-
	авансы полученные	1526	216,335	242,048	121,098
	прочие кредиторы	1529	73,436	27,015	587
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	1,295,762	1,117,916	253,257
	в том числе:				
	на возможные потери по выданным гарантиям/поручительствам	1541	553,357	720,893	241,427
	по оплате предстоящих отпусков	1542	92,109	45,192	11,830
	прочие оценочные обязательства	1543	650,296	351,831	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1,896,951	1,478,206	451,193
	БАЛАНС	1700	100,628,335	88,124,539	56,359,828

Отчет о финансовых результатах АО "Корпорация "МСП"
(с учетом ретроспективного отражения ОФЗ по амортизированной стоимости в соответствии с
МСФО согласно изменениям в УП Корпорации в 2018 году)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2017 г.	За январь-декабрь 2016 г.	За январь-декабрь 2015 г.
	Выручка	2110	376,303	294,426	102,163
	в том числе:				
	комиссионный доход от операций по предоставлению гарантий и поручительств	2111	375,131	294,293	102,163
	доходы от доверительного управления	2112	-	128	-
	доходы от агентского вознаграждения	2113	208	5	-
	прочие доходы	2114	964	-	-
	Себестоимость продаж	2120	(1,783,171)	(801,354)	(124,178)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	(1,406,868)	(506,928)	(22,015)
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(1,757,067)	(1,218,981)	(354,304)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(3,163,935)	(1,725,909)	(376,319)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-
	Проценты к получению	2320	5,000,337	5,577,408	6,329,691
	в том числе:				
	по ценным бумагам	2321	848,233	885,201	922,105
	по депозитам	2322	4,138,742	4,681,917	5,398,553
	по остаткам денежных средств на расчетном счете	2323	13,362	10,290	9,033
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	1,225,602	1,281,212	232,208
	Прочие расходы	2350	(2,496,897)	(2,823,621)	(1,692,017)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	565,107	2,309,090	4,493,563
	Текущий налог на прибыль	2410	(976,634)	(1,076,978)	(1,171,410)
	в том числе постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	932,127	683,781	361,239
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(28,242)	(24,363)	(43,179)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(-)	(741)	743
	Прочее	2460	(239)	(252)	(1,565)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(440,008)	1,206,756	3,278,152
	было		-131,874	1,720,703	2,831,383
	разница		-308,134	-513,947	446,769
	разница нараст итогом		-375,312	-67,178	

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Акционерного общества
«Федеральная корпорация по развитию
малого и среднего предпринимательства»
по итогам деятельности за 2016 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»

Аудируемое лицо

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП»)

Зарегистрировано Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве за основным государственным регистрационным номером 1147711000040.

Место нахождения: г. Москва, Славянская пл., д. 4, стр. 1.

Аудитор

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603059593.

Аудиторское заключение уполномочен подписывать Тарадов Денис Александрович на основании доверенности от 01.01.2016 № 7-01/2016-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Корпорация «МСП» за 2016 год в следующем составе:

- бухгалтерский баланс на 31.12.2016;
- отчет о финансовых результатах за 2016 год;
- приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе:
 - отчет об изменениях капитала за 2016 год;
 - отчет о движении денежных средств за 2016 год;
 - пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2016 год.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство АО «Корпорация «МСП» несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Корпорация «АСП» по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Прочие сведения

Бухгалтерская (финансовая) отчетность за период с 1 января по 31 декабря 2015 года включительно была проверена другим аудитором, заключение которого от 25.03.2016 выражало немодифицированное мнение о данной отчетности.

АО «БДО Юникон»

Партнер

20 марта 2017 года

Всего сброшюровано 91 листов.



Д.А. Тарадов

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2016 года**

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____
Организация АО «Корпорация «МСП» по ОКПО _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, на включенных в другие группировки по ОКВЭД _____
Организационно-правовая форма/форм собственности _____
непубличное акционерное общество/федеральная по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____
Местонахождения (адрес) 109240, г. Москва, Славянская пл., д. 4, стр.1

Коды		
0710001		
31	12	2016
17538241		
7750005919		
64.99		
12267	12	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	56 857	2 500	3 300
1.1	в том числе права на объекты интеллектуальной собственности	1111	800	1 600	2 400
1.2	незавершенные вложения	1112	56 057	900	900
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
1.3	Основные средства	1150	64 858	23 753	11 513
	в том числе: здания, машины, оборудование и другие основные средства	1151	61 313	23 753	11 513
	незавершенные вложения	1152	3 545	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
1.5	Финансовые вложения	1170	41 898 805	11 418 779	12 774 610
	в том числе: долговые ценные бумаги	1171	11 898 805	11 418 779	12 774 610
	депозиты свыше 12 месяцев	1172	-	-	-
	акции дочерней организации	1173	30 000 000	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	2	74 052	-
1.6	Прочие внеоборотные активы	1190	98 351	48 552	6 560
	в том числе: неисключительные права на ПО и базы данных	1191	98 351	48 552	6 560
	Итого по разделу I	1100	42 118 873	11 567 636	12 795 983

II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
2.3	Запасы	1210	5 505	7 324	1 497
	в том числе:				
2.1	материалы и другие аналогичные ценности	1211	5 505	324	1 497
2.2	расходы будущих периодов	1212	-	7 000	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
2.4	Дебиторская задолженность	1230	206 591	191 760	214 032
	в том числе:				
	покупатели и заказчики	1231	3 428	103	-
	поставщики и подрядчики	1232	2 074	116	19 755
	задолженность бюджета по налогам и сборам	1233	110	393	393
	задолженность государственных внебюджетных фондов	1234	1 152	-	-
	прочие дебиторы	1239	201 827	191 148	193 884
2.5	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	303 989	1 013 266	-
	в том числе:				
	долговые ценные бумаги	1241	303 989	1 013 266	-
	депозиты от 3 до 12 месяцев	1242	-	-	-
2.6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	45 526 034	43 094 336	38 769 995
	в том числе:				
	расчетные счета	1251	85 114	44 338	4 996
	депозиты 3 месяца и менее	1252	45 440 920	43 049 998	38 764 999
2.7	Прочие оборотные активы	1260	45 519	354	38
	в том числе:				
	неисключительные права на ПО и базы данных	1261	45 040	334	38
	Итого по разделу II	1200	46 089 638	44 307 040	38 985 562
	БАЛАНС	1600	88 208 511	55 874 676	51 781 545

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.1	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	80 000 000	50 000 000	50 000 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
3.2	Резервный капитал	1360	226 718	85 150	-
3.3	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 086 451	3 923 008	1 605 382
	Итого по разделу III	1300	84 313 170	54 008 158	51 605 382
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
4.1	Отложенные налоговые обязательства	1420	84 336	4 796	-
4.2	Оценочные обязательства	1430	2 332 799	1 410 529	69 810
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	2 417 135	1 415 325	69 810
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
5.1	Кредиторская задолженность	1520	350 290	187 936	104 087
	в том числе:				
	поставщики и подрядчики	1521	42 777	15 435	3 011
	задолженность перед персоналом	1522	-	-	-
	задолженность по налогам и сборам	1523	48 450	60 816	80 353
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1524	-	-	4 055
	задолженность перед учредителями по выплатам доходов	1525	-	-	-
	авансы, полученные	1526	242 048	121 098	18 888
	прочие кредиторы	1529	27 015	587	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
5.2	Оценочные обязательства	1540	1 117 916	253 257	2 286
	в том числе:				
	на возможные потери по выданным гарантиям/поручительствам	1541	720 893	241 427	2 286
	по оплате предстоящих отпусков	1542	45 182	11 830	-
	прочие оценочные обязательства	1543	351 831	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 478 206	451 193	106 373
	БАЛАНС	1700	86 208 511	65 874 676	51 781 545

Руководитель

(подпись)

А.А. Браверман

(расшифровка подписи)

20

марта

2017 г.

**Отчет о финансовых результатах
за 2015 год**

Организация		АО "Корпорация "МСП"	Форма по ОКУД	0710002		
Идентификационный номер налогоплательщика			Дата (число, месяц, год)	31	12	16
Вид экономической деятельности		Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки	по ОКПО	17538241		
			ИНН	7750005919		
			по ОКВЭД	64.99		
Организационно-правовая форма/формы собственности		непубличное акционерное общество/федеральная	по ОКПД/ОКФС	12267	12	
Единица измерения: тыс. руб.			по ОКЕИ	384		

Показатель	Наименование показателя	Код	За 2016 год	За 2015 год
6.1	Выручка	2110	294 426	102 163
	в том числе:			
	комиссионный доход от операций по предоставлению гарантий и поручительств	2111	294 293	102 163
	доходы от доверительного управления	2112	128	-
	доходы от агентского вознаграждения	2113	5	-
6.2	Себестоимость продаж	2120	(801 354)	(124 178)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	(506 928)	(22 015)
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
6.3	Управленческие расходы	2220	(1 218 981)	(354 304)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(1 725 909)	(376 319)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
6.4	Проценты к получению	2320	5 577 408	8 329 691
	в том числе:			
	по ценным бумагам	2321	885 201	922 105
	по депозитам	2322	4 681 917	5 398 553
	по остаткам денежных средств на расчетном счете	2323	10 290	9 033
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
6.5	Прочие доходы	2340	1 940 093	40 293
6.6	Прочие расходы	2350	(2 840 059)	(2 058 563)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 851 523	3 935 102
6.7	Текущий налог на прибыль	2410	(1 078 978)	(1 171 410)
	в том числе: постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	683 781	361 239
	Изменения отложенных налоговых обязательств	2430	(78 540)	(4 795)
	Изменения отложенных налоговых активов	2450	(74 050)	74 052
	Прочее	2480	(252)	(1 565)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 720 703	2 831 383

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2016 год	За 2015 год
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	1 720 703	2 831 383
	Справка:			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель



(подпись)

А. А. Браверман

(расшифровка подписи)

20

марта

2017 г.

УТВЕРЖДЕН

приказом АО «Корпорация «МСП»
от «01» февраля 2016 г. № 32

Отчет об изменениях капитала

за 2016 год

Коды
0710003
31 12 2016
17538241
7750005919
64 99
12267 12
384

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

АО «Корпорация «МСП»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид Предоставление прочих финансовых услуг, кроме

экономической услуг по страхованию и пенсионному обеспечению,

деятельности не включенных в другие группировки по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности

непубличное акционерное общество/федеральная по ОКПО/ОКФС

Единица измерения, тыс. руб. по ОКЕИ

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственный актом, выкупленное у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (неоткрытый убыток)	Итого
Всего, учтенная на 31 декабря 2014 г.	3100	50 000 000	(-)		-	1 605 362	51 605 362
За 2016 год							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	2 831 383	2 831 383
в том числе:							
чистая прибыль	3211	x	x	x	x	2 831 383	2 831 383
перевод из имущества	3212	x	x	-	x	-	-
доходы от продажи непереведенного на увеличение капитала	3213	x	x	-	x	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	x	x	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	x	-	x
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

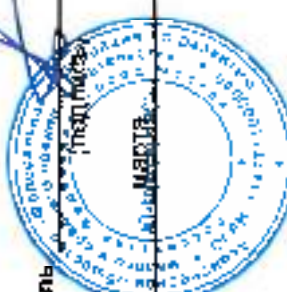
Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего	3220	(-)	-	(-)	(-)	(428 587)	(428 587)
в том числе:							
убыток	3221	х	х	х	х	(-)	(-)
пересчет имущества	3222	х	х	(-)	х	(-)	(-)
уменьшение капитала	3223	х	х	(-)	х	(2 837)	(2 837)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	(-)	(-)	(-)	х	(-)	(-)
уменьшение количества акций	3225	(-)	(-)	(-)	х	(-)	(-)
реорганизация юридического лица	3226	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
дивиденды	3227	х	х	х	х	(425 750)	(425 750)
изменение добавочного капитала	3230	х	х	(-)	(-)	(-)	х
изменение резервного капитала	3240	х	х	х	85 150	(85 150)	х
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3200	50 000 000	(-)	(-)	85 150	3 923 008	54 008 158
За 2016 год							
Увеличение капитала - всего	3310	30 000 000	(-)	(-)	(-)	1 720 703	31 720 703
в том числе:							
чистая прибыль	3311	х	х	х	х	1 720 703	1 720 703
пересчет имущества	3312	х	х	(-)	х	(-)	(-)
увеличение капитала	3313	х	х	(-)	х	(-)	(-)
дополнительный выпуск акций	3314	30 000 000	(-)	(-)	х	х	30 000 000
увеличение номинальной стоимости акций	3315	(-)	(-)	(-)	х	(-)	х
дополнительная юридическая плата	3316	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
Уменьшение капитала - всего:	3320	(-)	(-)	(-)	(-)	(1 415 691)	(1 415 691)
в том числе:							
убыток	3321	х	х	х	х	(-)	(-)
пересчет имущества	3322	х	х	(-)	х	(-)	(-)
уменьшение капитала	3323	х	х	(-)	х	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	(-)	(-)	(-)	х	(-)	(-)
уменьшение количества акций	3325	(-)	(-)	(-)	х	(-)	(-)
реорганизация юридического лица	3326	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
дивиденды	3327	х	х	х	х	(1 415 691)	(1 415 691)
изменение добавочного капитала	3330	х	х	(-)	(-)	(-)	х
изменение резервного капитала	3340	х	х	х	141 569	(141 569)	х
Величина капитала на 31 декабря 2016 г.	3300	80 000 000	(-)	(-)	226 719	4 086 451	84 313 170

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.	Изменения из-за 2015 г.		На 31 декабря 2015 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки (по статьям)					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Чистые активы	3600	84 313 170	54 008 158	51 605 362

Руксодитель  А. А. Браверман
 (расшифровка подписи)
 "20" МАРТА 2017 г.

**Отчет о движении денежных средств
за 2016 год**

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация АО "Корпорация "МСП" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности непубличное акционерное общество/федеральная по ОКОПФ/ОКОФС
Единица измерения: тыс. руб./млн руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ

Коды		
0/10004		
31	12	2016
17538241		
7750005919		
64 99		
12257	12	
384		

Наименование показателя	Код	За 2016 год	За 2015 год
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	424 364	207 176
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	4 764	294
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
авансов полученных от покупателей (заказчиков)	4114	393 340	204 289
прочие поступления	4119	26 260	2 593
Платежи - всего	4120	(3 008 203)	(1 741 307)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(307 902)	(157 766)
в связи с оплатой труда работников	4122	(1 193 379)	(307 743)
процентов по долговым обязательствам	4123	(-)	(-)
налога на прибыль организаций	4124	(1 125 205)	(1 202 699)
отчислений в государственные внебюджетные фонды	4125	(211 615)	(63 766)
авансы выданные	4126	(13 579)	(125)
прочие платежи	4129	(158 523)	(9 208)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(2 583 839)	(1 534 131)

Наименование показателя	Код	За 2016 год	За 2015 год
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	6 594 221	6 329 811
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям / аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	888 810	919 578
прочие поступления (процентов по депозитам и прочие)	4219	5 705 311	5 410 233
Платежи - всего	4220	(162 993)	(45 589)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(162 993)	(45 589)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(-)	(-)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(-)	(-)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4229	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	6 431 228	6 284 222
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	-	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления (от погашения долговых ценных бумаг)	4319	-	-

Наименование показателя	Код	За 2016 год	За 2015 год
Платежи - всего	4320	(1 415 691)	(425 750)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации и/и их выходом из состава участников	4321	(-)	(-)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(1 415 691)	(425 750)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(-)	(-)
прочие платежи	4329	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(1 415 691)	(425 750)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	2 431 698	4 324 341
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	43 094 336	38 769 995
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	45 526 034	43 094 336
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Руководитель

" 20 "



(подпись)

2017 г.

А.А. Браверман

(расшифровка подписи)

**Акционерное общество
«Федеральная корпорация по развитию малого
и среднего предпринимательства»**

ПОЯСНЕНИЯ
к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2016 год

Настоящие Пояснения являются неотъемлемой частью бухгалтерской (финансовой) отчетности акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» за 2016 год, сформированной исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

Отчетной датой данной бухгалтерской (финансовой) отчетности является 31 декабря 2016 г.

I. Сведения об организации

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП», ИНН/КПП 7750005919/770901001/997950001) (далее – Корпорация) создано без ограничения срока и действует в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (далее – Закон № 209-ФЗ), Указом Президента Российской Федерации от 05.06.2015 № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства», иными законодательными и нормативными правовыми актами Российской Федерации и Уставом Корпорации, утвержденным решением Общего собрания акционеров АО «Корпорация «МСП» (протокол от 28.06.2016 № 1).

Корпорация осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам малого и среднего предпринимательства (далее – субъекты МСП) поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ, после изменения наименования акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий» (далее – АО «НДКО «АКГ»).

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 015091047 выдано Управлением Федеральной налоговой службы по городу Москве 20 июня 2014 г.

ОГРН 1147711000040.

Местонахождение: 109240, Российская Федерация, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1.

Среднесписочная численность работников Корпорации в 2016 году составила 218 человек (в 2015 году – 79 человек).

Численность работающих в Корпорации по состоянию на 31 декабря 2016 г. – 269 человек, на 31 декабря 2015 г. – 199 человек.

Акционерами Корпорации по состоянию на отчетную дату являются:

– Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущества) 62,5%;

– Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» – 37,5%. Внешэкономбанк на 100% принадлежит Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. единственным акционером Корпорации являлась Российская Федерация в лице Росимущества.

Органами управления Корпорации по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. являются:

- высший орган управления – Общее собрание акционеров;
- коллегиальный орган управления – Совет директоров;
- коллегиальный исполнительный орган – Правление;
- единоличный исполнительный орган – Генеральный директор.

Состав Совета директоров по состоянию на отчетную дату:

Председатель Совета директоров:

Орешкин М.С. – Министр экономического развития Российской Федерации.

Члены Совета директоров по состоянию на отчетную дату:

Браверман А.А. – Генеральный директор Корпорации (по должности);

Горьков С.Н. — председатель Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»;

Калинин А.С. — президент Общероссийской общественной организации малого и среднего предпринимательства «ОПОРА РОССИИ» (по согласованию);

Катырин С.Н. — президент Торгово-промышленной палаты Российской Федерации (по согласованию);

Никитин А.С. — генеральный директор автономной некоммерческой организации «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов» (по согласованию);

Реник А.Е. — президент Общероссийской общественной организации «Деловая Россия» (по согласованию);

Фомичев О.В. — статс-секретарь — заместитель Министра экономического развития Российской Федерации;

Черкасова Н.Н. — директор департамента обслуживания клиентов малого бизнеса Банка ВТБ 24 (публичное акционерное общество) (по согласованию);

Шаров А.В. — вице-президент по малому бизнесу Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (по согласованию);

Шохин А.Н. — президент Общероссийской общественной организации «Российский союз промышленников и предпринимателей» (по согласованию).

Состав Правления по состоянию на отчетную дату:

Браверман А.А. — Генеральный директор — Председатель Правления;

Анисимов А.А. — руководитель Дирекции маркетинговой и информационной поддержки субъектов МСП;

Банцехин Н.Б. — руководитель Дирекции по связям с общественностью и международной деятельности Корпорации;

Жукова С.Б. — заместитель Генерального директора;

Коротченкова Н.Н. — заместитель Генерального директора;

Кузнецова В.В. — руководитель Дирекции корпоративного управления и юридического сопровождения финансовых операций;

Кузьмичева Е.Н. – главный бухгалтер – руководитель Дирекции бухгалтерского учета, отчетности и налогообложения;

Ларионова Н.И. – статс-секретарь – заместитель Генерального директора;

Любомудров М.Г. – заместитель Генерального директора;

Потанов А.Н. – руководитель Дирекции каналов продаж и взаимодействия с финансовыми организациями-партнерами;

Сиваков О.Г. – заместитель Генерального директора;

Сучков С.В. – руководитель Дирекции управления рисками.

Единоличный исполнительный орган Корпорации – Браверман А.А., Генеральный директор, назначенный на должность распоряжением Правительства Российской Федерации от 02.10.2015 № 1946-р.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Корпорации осуществляет Ревизионная комиссия, состав которой утвержден решением Общего собрания акционеров (протокол от 18.10.2016 № 2).

Состав Ревизионной комиссии по состоянию на отчетную дату:

Бабенкова И.М. – заместитель начальника управления Росимущества;

Тетерина О.А. – начальник отдела департамента Минэкономразвития России;

Хандрусов А.А. – заведующий кафедрой федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации».

Корпорация не имеет филиалов, дополнительных офисов в Российской Федерации и за рубежом.

В собственности Корпорации находятся 19 240 обыкновенных именных акций Акционерного общества «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства (АО «МСП Банк») стоимостью 30 000 000 тыс. руб., что составляет 100% его уставного капитала.

II. Информация о деятельности Корпорации в 2016 году

К функциям Корпорации согласно Федеральному закону от 29.06.2015 № 156-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» отнесены пять крупных блоков в части расширения доступа субъектов МСП:

1) к доступному финансированию.

По итогам 2016 года в Корпорацию поступило 3 518 заявок субъектов МСП и партнеров Корпорации на предоставление независимых гарантий и поручительств на общую сумму 81,05 млрд руб.

В 2016 году Корпорацией было рассмотрено 3 420 заявок субъектов МСП на получение гарантий и поручительств на сумму 75,4 млрд руб., из которых одобрено 3 112 заявок на сумму 64,2 млрд руб.

Гарантийные продукты предоставляются Корпорацией в рамках соглашений, заключенных с банками и региональными гарантийными организациями (далее – РГО), и направлены на повышение доступности банковского кредитования для субъектов МСП в условиях недостаточности залогового обеспечения и обеспечения в виде поручительств РГО.

В конце 2015 года была утверждена Программа стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства (далее – Программа 6,5). Программа 6,5 представляет собой инструмент государственной поддержки кредитования субъектов МСП, которые реализуют проекты в приоритетных отраслях экономики. Поручительства по Программе 6,5 предоставляются уполномоченным банкам в рамках заключенных с Корпорацией генеральных соглашений об участии в Программе 6,5.

За 2016 год были предоставлены 3 041 независимая гарантия и поручительство на общую сумму 61,004 млрд руб.

По количеству предоставленных гарантий и поручительств 45,5% составили гарантии, предоставленные для обеспечения кредитов,

направленных на инвестиции, что составляет 45,3% от общего объема выданных гарантий (27,6 млрд руб.).

Информация о видах предоставленных гарантий и поручительств и их объеме представлена в таблице:

Вид гарантии/поручительства	Количество, шт.	Объем, тыс. руб.
Согарантия	96	2 697 293
Синдицированная гарантия	1	216 000
Прямая гарантия для обеспечения реструктурируемых/рефинансируемых кредитов	3	69 450
Прямая гарантия для обеспечения кредитов предприятиям, зарегистрированным в Республике Крым и/или в городе федерального значения Севастополь	1	2 345
Прямая гарантия для обеспечения кредитов для торгового сектора с целью пополнения оборотных средств	434	2 715 852
Прямая гарантия для обеспечения кредита на исполнение контракта	20	106 165
Прямая гарантия для обеспечения гарантии исполнения контракта	24	350 887
Прямая гарантия для обеспечения выданных кредитов	2	516 000
Прямая гарантия для инвестиций	905	3 587 711
Прямая гарантия для застройщиков	1	250 000
Программа стимулирования кредитования субъектов МСП (Программа 6,5)	1 554	50 492 045
Итого:	3 041	61 003 749

46% гарантий и поручительств предоставлены на срок 3 года и больше.

Информация о количестве и объемах предоставленных гарантий и поручительств в разрезе срока действия представлена в таблице:

Срок действия гарантий/поручительства	Количество, шт.	Объем, тыс. руб.
До 1 года	552	12 692
От 1 до 3 лет	1 093	20 960
От 3 до 5 лет	1 272	23 276
Свыше 5 лет	124	4 075
Итого:	3 041	61 004

Гарантии и поручительства были предоставлены субъектам МСП и партнерам Корпорации, зарегистрированным в 77 субъектах Российской Федерации.

Информация о количестве и общей сумме предоставленных гарантий и поручительств в разрезе региона присутствия субъекта МСП и партнера Корпорации, воспользовавшегося гарантией или поручительством Корпорации, приведена в таблице:

Субъект Российской Федерации	Количество, шт.	Объем, тыс. руб.
Алтайский край	84	1 317 369
Амурская область	35	1 006 639
Астраханская область	22	59 476
Белгородская область	35	780 247
Брянская область	13	255 052
Владимирская область	38	911 904
Волгоградская область	50	1 101 754
Вологодская область	33	1 212 649
Воронежская область	93	2 404 425
г. Москва	103	3 836 671
г. Санкт-Петербург	57	2 148 282
г. Севастополь	2	11 120
Еврейская автономная область	1	335
Забайкальский край	44	113 988
Ивановская область	24	116 660
Иркутская область	43	86 787
Кабардино-Балкарская Республика	48	1 118 848
Калининградская область	16	219 705

Калужская область	54	1 982 413
Камчатский край	12	713 750
Карачаево-Черкесская Республика	33	606 876
Кемеровская область	35	2 290 071
Кировская область	25	24 362
Костромская область	17	124 738
Краснодарский край	125	1 040 378
Красноярский край	35	760 802
Курганская область	27	86 220
Курская область	47	652 031
Ленинградская область	29	772 668
Липецкая область	78	2 916 798
Магаданская область	9	134 524
Московская область	108	3 173 002
Мурманская область	20	86 217
Нижегородская область	83	858 933
Новосибирская область	58	3 033 443
Омская область	38	600 168
Оренбургская область	41	404 116
Орловская область	16	162 939
Пензенская область	51	616 984
Пермский край	57	402 675
Приморский край	48	935 351
Псковская область	8	43 607
Республика Адыгея	8	22 400
Республика Алтай	6	39 172
Республика Башкортостан	56	1 263 449
Республика Бурятия	34	582 482
Республика Дагестан	1	1 000
Республика Калмыкия	19	14 470
Республика Карелия	60	862 555
Республика Коми	9	33 195
Республика Крым	6	75 633
Республика Марий Эл	14	90 220
Республика Мордовия	12	6 630
Республика Саха (Якутия)	17	14 270
Республика Северная Осетия – Алания	4	120 776
Республика Татарстан	83	3 706 457
Республика Хакасия	6	4 352
Ростовская область	85	709 430
Рязанская область	49	1 365 214
Самарская область	60	1 169 910

Саратовская область	91	894 534
Сахалинская область	1	750
Свердловская область	49	546 906
Смоленская область	61	1 884 302
Ставропольский край	108	2 102 658
Тамбовская область	39	810 215
Тверская область	49	326 783
Томская область	34	466 959
Тульская область	28	49 775
Тюменская область	12	440 240
Удмуртская Республика	27	204 961
Ульяновская область	57	1 503 856
Хабаровский край	17	58 738
Ханты-Мансийский автономный округ Югра	12	320 043
Челябинская область	65	734 085
Чувашская Республика	19	164 785
Ярославская область	48	1 287 565
Итого:	3 041	61 003 749

За 2016 год независимые гарантии и поручительства были предоставлены в пользу 26 финансовых организаций – партнеров Корпорации:

Финансовая организация-партнер	Количество, шт.	Объем, тыс. руб.
Банк ВТБ (ПАО)	821	30 093 712
ПАО Сбербанк	1 665	18 488 950
АО «Россельхозбанк»	200	5 985 091
ПАО «Промсвязьбанк»	113	2 555 687
ВТБ 24 (ПАО)	52	1 077 133
ПАО Банк «ФК Открытие»	63	503 396
Банк «Возрождение» (ПАО)	8	272 050
ТКБ Банк ПАО	24	95 347
ПАО РОСБАНК	16	293 818
АО «Райффайзенбанк»	22	284 089
ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	2	68 000
АО «Альфа-Банк»	4	105 000
ПАО «НБД-Банк»	4	111 000
ПАО Банк Зенит	1	100 000
РНКБ Банк (ПАО)	8	86 753
«СИБСОЦБАЛК» ООО	1	50 000
АО «Банк Интеза»	4	39 740
ПАО АКБ «УРАЛ ФД»	1	4 000

ПАО «АК БАРС» Банк	10	536 074
ПАО «БМ-Банк» (ОАО «Банк Москвы»)	13	132 810
АО «Банк Оренбург»	1	6 750
ПАО «Банк Уралсиб»	4	70 850
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»	1	5 000
ПАО «Татфондбанк»	1	8 500
Фонд развития промышленности	1	25 000
АКИБ «ОБРАЗОВАНИЕ» (АО)	1	5 000
Итого:	3 041	61 003 749

Отраслевая структура выданных за 2016 год гарантий:

Отрасль	Количество, шт.	Объем, млн руб.
Оптовая и розничная торговля	419	1 234 485
Сдача в аренду недвижимости, оборудования	44	1 201 433
Промышленное производство	828	18 984 291
Строительство	100	5 947 707
Транспортные перевозки и хранение грузов	283	1 486 216
Услуги (медицинские, социальные, общественного питания и пр.)	172	3 209 485
Сельское хозяйство (растениеводство, животноводство, рыболодство, лесное хозяйство, переработка и производство кормов)	1 195	28 940 132
Итого:	3 041	61 003 749

2) к закупкам крупнейших заказчиков.

В соответствии с Федеральным законом от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» (далее – Закон № 223-ФЗ) и постановлением Правительства Российской Федерации от 11.12.2014 № 1352 установлена доля закупок у субъектов МСП в размере 18%, в том числе 10% по результатам торгов, проводимых только между субъектами МСП.

С декабря 2015 г. Корпорация осуществляет проведение оценки и мониторинга соответствия в отношении планов закупки товаров, работ, услуг, проектов планов закупки товаров, работ, услуг конкретных и отдельных заказчиков, перечень которых утвержден Правительством Российской Федерации.

В 2016 году сформирована двухуровневая система контроля обеспечения доступа субъектов МСП к закупкам в отношении 225 заказчиков федерального и регионального уровней.

По состоянию на отчетную дату:

- годовой объем закупок крупнейших заказчиков у субъектов МСП составил 1,511 трлн руб. (с 35 651 субъектами МСП заключено 109 058 договоров);
- на этапе планирования объем прямых закупок крупнейших заказчиков у субъектов МСП составляет около 1 трлн руб. (средняя доля – 28%);
- номенклатура закупок у субъектов МСП расширена до 100 тыс. позиций;
- обеспечен рост среднесписочной численности занятых у субъектов МСП за счет участия в закупках на 170 тыс. человек;
- 15 конкретными заказчиками федерального уровня утверждены программы партнерства, участниками которых стали 435 субъектов МСП (прирост за 2016 год составил 235 субъектов МСП);
- подписаны соглашения о взаимодействии и созданы совместные рабочие группы с 36 крупнейшими заказчиками;
- изданы 85 региональных нормативных правовых актов по вопросам проведения оценки и мониторинга соответствия в отношении региональных заказчиков;

3) к информационно-маркетинговой поддержке.

В I квартале 2016 г. Корпорацией была начата разработка геомаркетинговой информационно-аналитической системы (далее – Бизнес-навигатор МСП), направленной на:

- снижение предпринимательских рисков путем раскрытия рыночных ниш и определения оптимальной локации для открытия (расширения) бизнеса;
- предоставление примерных бизнес-планов;
- получение в «одном окне» информации обо всех видах федеральной, региональной и муниципальной поддержки субъектов МСП.

Для размещения в составе Бизнес-навигатора МСП Корпорацией совместно с общественно-деловыми объединениями и банками-партнерами разработан набор примерных бизнес-планов по 90 наиболее распространенным видам бизнеса.

В июле 2016 г. Корпорацией обеспечен ввод в опытную эксплуатацию Бизнес-навигатора МСП, который охватил 76 городов Российской Федерации с численностью жителей более 250 тыс. человек.

В январе 2017 г. Бизнес-навигатор МСП введен в постоянную эксплуатацию, и его применение возможно в 169 городах с населением более 100 тыс. человек и столицах отдельных субъектов Российской Федерации, что обеспечит охват 80% субъектов МСП по объему производимой продукции и 60% по численности занятых.

Доступ к полному функционалу Бизнес-навигатора МСП организован через Портал Бизнес-навигатора МСП, опубликованный в сети Интернет по адресу <https://smbn.ru> (далее — Портал), с помощью личного кабинета пользователя, защищенного сертифицированными в установленном порядке программными средствами.

Разработаны и утверждены Советом директоров (протокол от 23.12.2016 № 24) Методические рекомендации по вопросам оказания информационной и маркетинговой поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства, устанавливающие требования к сведениям и базам данных, которые органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации передают Корпорации в целях наполнения Бизнес-навигатора МСП.

В целях создания коммуникационной среды для открытого и эффективного взаимодействия субъектов МСП между собой и с крупными компаниями, встраивания субъектов МСП в производственные цепочки и формирования пула надежных поставщиков, облегчения получения информации о государственных закупках, а также закупках отдельных заказчиков, осуществляющих закупочную деятельность в соответствии с Законом № 223-ФЗ, в 2016 году было обеспечено приобретение прав на использование информационной системы «ТАСС-Бизнес» (далее – «ТАСС-Бизнес»).

Указанная информационная система интегрирует данные созданного ФНС России Единого реестра субъектов малого и среднего предпринимательства, а также данные более чем 20 официальных источников. В соответствии с лицензией на «ТАСС-Бизнес» Корпорацией субъектам МСП предоставлен набор бесплатных сервисов: проверка контрагента, публикация объявлений и прайс-листов, публикация профиля компании, аналитика по регионам и отраслям.

В сентябре 2016 г. осуществлена интеграция «ТАСС-Бизнес» с Единым реестром субъектов малого и среднего предпринимательства, Бизнес-навигатором МСП и Порталом;

4) к имущественной поддержке.

В рамках реализации указанной задачи Корпорацией в целях предоставления субъектам МСП, а также организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов МСП, необходимого объема государственного и муниципального имущества осуществлено взаимодействие с федеральными органами исполнительной власти, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации и органами местного самоуправления по вопросам формирования, утверждения и дополнения перечней государственного и муниципального имущества, свободного от прав третьих лиц, предусмотренных статьей 18 Закона № 209-ФЗ.

В результате проведенных совместных мероприятий количество имущества, предлагаемого в аренду субъектам МСП, в том числе на льготной основе, увеличилось на 45% по сравнению с данными на конец 2015 года и составило 41 494 объекта имущества, из них 706 – объекты, находящиеся в федеральной собственности, 7 926 – объекты, находящиеся в собственности субъектов Российской Федерации, 32 862 – объекты, находящиеся в муниципальной собственности.

Кроме того, в 2016 году Корпорацией совместно с федеральными органами исполнительной власти Российской Федерации на основании обращений органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации подготовлены предложения по внесению изменений в Земельный кодекс Российской Федерации, Закон № 209-ФЗ и другие федеральные законы, нормативные правовые акты в части установления особого порядка предоставления государственного и муниципального имущества субъектам МСП, включения в перечни имущества для субъектов МСП земельных участков и иного имущества, обеспечения единообразия содержания и принципов ведения реестров государственного и муниципального имущества, которые направлены в Минэкономразвития России;

5) к правовой поддержке.

В 2016 году Корпорацией заключены соглашения с общероссийскими некоммерческими организациями, выражающими интересы субъектов МСП, определяющие порядок взаимодействия, а именно с:

- автономной некоммерческой организацией «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов»;
- Общероссийской общественной организацией «Деловая Россия»;
- Общероссийской общественной организацией малого и среднего предпринимательства «ОПОРА РОССИИ»;
- Общероссийской общественной организацией «Российский союз промышленников и предпринимателей»;
- Торгово-промышленной палатой Российской Федерации.

В рамках реализации указанных соглашений разработаны и подписаны планы-графики совместных мероприятий («дорожные карты»), устанавливающие сроки проведения мероприятий в целях оказания поддержки субъектам МСП.

Кроме того, в 2016 году на основе анализа практики создания и ведения бизнеса разработаны 6 типовых проблемных ситуаций, возникающих при реализации субъектами МСП бизнес-проектов, и описаний юридических механизмов выхода из них (далее – кейсы) по следующим направлениям:

- создание юридического лица «не выходя из дома»;
- оказание имущественной поддержки субъектам МСП;
- выбор малыми и средними предприятиями системы налогообложения;
- поддержка субъектов МСП через инструменты прямого финансирования;
- приобретение субъектами МСП арендуемого недвижимого имущества;
- защита прав малых и средних предприятий при проведении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля соблюдения требований законодательства Российской Федерации.

Данные кейсы размещены в сети Интернет на официальном сайте Корпорации, на официальных сайтах информационной поддержки субъектов МСП и (или) официальных сайтах организаций, образующих инфраструктуру поддержки субъектов МСП, в 85 субъектах Российской Федерации, а также на официальных сайтах общероссийских некоммерческих организаций, выражающих интересы субъектов МСП, и их региональных отделений.

С участием Корпорации в 2016 году разработан и принят Федеральный закон от 03.07.2016 № 265-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

При участии Корпорации в 2016 году также разработан и принят ряд нормативных правовых актов, направленных на совершенствование мер поддержки субъектов МСП, в том числе:

- постановление Правительства Российской Федерации от 01.12.2016 № 1283 «О внесении изменений в постановление Правительства Российской Федерации от 21 августа 2010 г. № 645 «Об имущественной поддержке субъектов малого и среднего предпринимательства при предоставлении федерального имущества»;

- постановление Правительства Российской Федерации от 03.12.2016 № 1299 «О внесении изменений в Правила проведения акционерным обществом «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» мониторинга оказания федеральными органами исполнительной власти, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, и мониторинга оказания организациями, образующими инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства»;

- распоряжение Правительства Российской Федерации от 02.06.2016 № 1083-р «Об утверждении Стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года»;

- приказ Минэкономразвития России от 01.03.2016 № 88 «О реализации части 6 статьи 16 Федерального закона от 24 июля 2007 г. № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» и пункта 2 постановления Правительства Российской Федерации от 23 декабря 2015 г. № 1410»;

- приказ Минэкономразвития России от 20.04.2016 № 264 «Об утверждении Порядка представления сведений об утвержденных

перечнях государственного имущества и муниципального имущества, указанных в части 4 статьи 18 Федерального закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», а также об изменениях, внесенных в такие перечни, в акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», формы представления и состава таких сведений»;

– приказ Минэкономразвития России от 28.11.2016 № 763 «Об утверждении требований к фондам содействия кредитованию (гарантийным фондам, фондам поручительств) и их деятельности».

В соответствии с частью 7 статьи 25.1 Закона № 209-ФЗ Корпорацией заключены соглашения о взаимодействии с уполномоченными многофункциональными центрами предоставления государственных и муниципальных услуг (далее – МФЦ) в 84 субъектах Российской Федерации и Правительством Москвы, предусматривающие предоставление услуг Корпорации на базе МФЦ и центров услуг для бизнеса (далее – ЦУБ) соответственно.

Перечень услуг Корпорации, предоставляемых субъектам МСП через МФЦ, и требования к их предоставлению утверждены Советом директоров.

Данным перечнем предусмотрено предоставление в МФЦ следующих услуг Корпорации:

1) услуги «первой очереди»:

– услуга по подбору по заданным параметрам информации о недвижимом имуществе, включенном в перечни государственного и муниципального имущества, предусмотренные частью 4 статьи 18 Закона № 209-ФЗ, и свободном от прав третьих лиц;

– услуга по предоставлению по заданным параметрам информации об организации участия субъектов МСП в закупках товаров, работ, услуг, в том числе инновационной продукции, высокотехнологичной продукции, конкретных заказчиков, определенных Правительством Российской Федерации в соответствии с Законом № 223-ФЗ;

– услуга по предоставлению по заданным параметрам информации о формах и условиях финансовой поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. перечисленные услуги Корпорации доступны в 75 субъектах Российской Федерации на базе 1 958 МФЦ и 2 ЦУБ г. Москвы;

2) услуги «второй очереди»:

– услуга по информированию о тренингах по программам обучения Корпорации и электронной записи на участие в таких тренингах;

– услуга по предоставлению по заданным параметрам информации об объемах и номенклатуре закупок конкретных и отдельных заказчиков, определенных в соответствии с Законом № 223-ФЗ, у субъектов малого и среднего предпринимательства в текущем году;

– услуга по предоставлению информации об органах государственной власти Российской Федерации, органах местного самоуправления, организациях, образующих инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, о мерах и условиях поддержки, предоставляемой на федеральном, региональном и муниципальном уровнях субъектам малого и среднего предпринимательства.

Предоставление услуг Корпорации «второй очереди» апробировано на базе МФЦ 8 субъектов Российской Федерации, начиная с 2017 года будет организовано в МФЦ 61 субъекта Российской Федерации и ЦУБ г. Москвы.

В целях организации электронного взаимодействия с МФЦ в 2016 году Корпорацией проведен открытый конкурс на выполнение работ по разработке автоматизированной информационной системы для взаимодействия Корпорации и МФЦ субъектов Российской Федерации при предоставлении услуг Корпорации (далее – АИС ВКПУ).

Договор с подрядчиком на разработку АИС ВКПУ заключен в октябре 2016 г. АИС ВКПУ подключена к Единой (федеральной) системе межведомственного электронного взаимодействия (СМЭВ). С декабря 2016 г.

организовано тестирование подключения АИС МФЦ субъектов Российской Федерации к АИС ВКПУ через СМЭВ. По состоянию на 31 декабря 2016 г. доступ к видам сведений Корпорации в СМЭВ предоставлен 28 субъектам Российской Федерации. Интеграция АИС ВКПУ с АИС МФЦ всех субъектов Российской Федерации запланирована на II квартал 2017 г.

В соответствии с частью 5 статьи 16 Закона № 209-ФЗ в 2016 году Корпорацией в порядке, установленном Правительством Российской Федерации, проведен мониторинг оказания федеральными органами исполнительной власти, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления поддержки субъектам МСП и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов МСП, а также мониторинг оказания организациями, образующими инфраструктуру поддержки субъектов МСП, поддержки субъектам МСП.

По итогам проведения мониторинга подготовлены информационно-аналитические материалы, которые направлены в Минэкономразвития России в составе предложений по подготовке ежегодного доклада о состоянии и развитии МСП в Российской Федерации и мерах по его развитию.

Кроме того, в рамках мониторинга Корпорацией сформирован реестр мер поддержки, получателями которой могут выступать хозяйствующие субъекты, являющиеся субъектами МСП.

В 2016 году Корпорацией реализован первый этап по созданию информационной системы для сбора, хранения, обработки информации и обмена данными (АИС «Мониторинг МСП»), а также обеспечена интеграция указанной системы с информационными системами Росстата и ФНС России.

Во исполнение пункта 2.8 «Участие в формировании инфраструктуры поддержки субъектов МСП и обеспечение ее деятельности» Программы деятельности Корпорации на 2016 год реализованы следующие мероприятия:

- проведена работа по формированию Национальной гарантийной системы (далее – НГС), которая предусматривает внедрение трехуровневой целевой модели оказания гарантийной поддержки субъектам МСП;

- разработаны требования к основным и поддерживающим процессам РГО, которые в виде рекомендаций направлены в Минэкономразвития России для подготовки приказа, устанавливающего единые требований к РГО и их деятельности;

- с учетом рекомендаций Корпорации Минэкономразвития России приказом от 28.11.2016 № 763 утверждены требования к фондам содействия кредитованию (гарантийным фондам, фондам поручительств) и их деятельности.

По итогам 2016 года РГО предоставлено 5 313 поручительств на 27,6 млрд руб., что позволило 4 610 субъектам МСП привлечь в кредитных организациях свыше 70,0 млрд руб. При этом общий объем поручительств, выданных РГО за 2016 год, превышает на 11% значение данного показателя по итогам 2015 года.

С привлечением российских общественных организаций, осуществляющих деятельность в области поддержки предпринимательства, и высших учебных заведений в 2016 году Корпорацией сформированы 2 обучающие программы для субъектов МСП – «Азбука предпринимателя» (создание бизнеса с нуля) и «Школа предпринимательства» (развитие бизнеса).

Разработанные программы обучения реализованы на площадках 18 организаций инфраструктуры поддержки 17 субъектов Российской Федерации.

В 2016 году Корпорацией совместно с Комитетом по развитию женского предпринимательства Общероссийской общественной организации малого и среднего предпринимательства «ОПОРА РОССИИ» в 6 субъектах Российской Федерации реализована программа «Мама-предприниматель»: проведено 6 тренингов и обучено 158 женщин, которые в рамках программы тренинга разработали свои бизнес-планы. Авторы 8 лучших проектов защитили свои бизнес-планы перед независимым жюри и получили гранты благотворительного фонда «В ответе за будущее».

В соответствии с пунктом 8.2 части 4 статьи 25.1 Закона № 209-ФЗ Корпорацией разработан проект методических рекомендаций по «доращиванию» потенциальных поставщиков, включая меры по финансовой и иной поддержке, в целях стимулирования их развития в качестве поставщиков (исполнителей, подрядчиков) при осуществлении закупок товаров, работ, услуг заказчиками, определенными Правительством Российской Федерации в соответствии с Законом № 223-ФЗ, с учетом предложений общероссийских некоммерческих организаций, выражающих интересы субъектов МСП (Торгово-промышленной палаты Российской Федерации, Общероссийской общественной организации малого и среднего предпринимательства «ОПОРА РОССИИ», Общероссийской общественной организации «Деловая Россия», Общероссийской общественной организации «Российский союз промышленников и предпринимателей»), а также Минэкономразвития России.

Указанный проект методических рекомендаций размещен на официальном сайте Корпорации в разделе «Инфраструктура поддержки».

Корпорация ведет реестр региональных организаций, образующих инфраструктуру поддержки субъектов МСП, содержащий в настоящее время сведения о 1 636 организациях инфраструктуры поддержки субъектов МСП.

Указанный реестр размещен на официальном сайте Корпорации в разделе «Инфраструктура поддержки».

В целях получения планового дохода при принятии на себя приемлемых рисков Корпорация осуществляет инвестирование средств в следующие виды активов:

- депозиты в кредитных организациях, номинированные в валюте Российской Федерации;

- облигации федерального займа (далее – ОФЗ), эмитированные Минфином России, обращающиеся на рынке ценных бумаг или специально выпущенные для размещения средств институциональных инвесторов.

Цели, структура и порядок размещения средств в определенные финансовые активы установлены в Инвестиционной декларации Корпорации, утвержденной решением Совета директоров (протокол от 10.09.2015 № 14/15).

Инвестиционной декларацией Корпорации закреплена следующая структура активов:

№ п/п	Вид актива	Максимальная доля, %
1	Облигации федерального займа	30
2	Депозиты в кредитных организациях, номинированные в российских рублях	100

В целях управления ликвидностью и платежеспособностью Корпорации размещение средств Корпорации на депозитах производится в разные сроки. Срок размещения не может превышать 91 день.

Процентные доходы Корпорации от размещения денежных средств на депозитах в кредитных организациях за 2016 год составили 4 682 млн руб., за 2015 год – 5 399 млн руб. Процентные доходы от размещения средств в ОФЗ за 2016 год составили 885 млн руб., за 2015 год – 922 млн руб.

III. Информация о затратах на энергетические ресурсы

Совокупные затраты Корпорации на оплату использованных в течение отчетного года энергетических ресурсов составили 1 727 тыс. руб., в том числе:

- на оплату тепловой энергии, горячего водоснабжения – 491 тыс. руб.;
- на оплату электроэнергии – 1 236 тыс. руб.

IV. Общая информация об Учетной политике и бухгалтерской отчетности

Бухгалтерская отчетность за 2016 год сформирована в соответствии с действующими правилами бухгалтерского учета и отчетности, установленными законодательством Российской Федерации, положениями по бухгалтерскому учету (ПБУ) и Учетной политикой акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденной Советом директоров (протокол от 29.12.2015 № 5), с изменениями и дополнениями, утвержденными Советом директоров (протокол от 23.12.2016 № 24) (далее – Учетная политика).

В 2015 и 2016 годах отсутствуют отступления от допущений, предусмотренных пунктом 5 Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», утвержденного приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н.

Формы бухгалтерской отчетности, применяемые для отчетности за 2016 год, разработаны с учетом требований приказа Минфина России от 02.07.2010 № 66н и Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», утвержденного приказом Минфина России от 06.07.1999 № 43н, и утверждены приказом Корпорации от 01.02.2016 № 32.

Отчетность составлена в валюте Российской Федерации (российский рубль) и представлена в тысячах рублей.

Все расчеты и операции, проводившиеся Корпорацией в течение 2015 и 2016 годов, осуществлялись на территории Российской Федерации.

Корпорация в течение 2015 и 2016 годов не проводила операций в иностранной валюте.

Раскрытие основных элементов Учетной политики

Учет основных средств

Учет основных средств ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 6/01 «Учет основных средств», утвержденным приказом Минфина России от 30.03.2001 № 26н.

Активы со сроком полезного использования свыше 12 месяцев, в отношении которых выполняются все условия признания их объектами основных средств, стоимостью не более 40 000 руб. за единицу отражаются в составе материально-производственных запасов и полностью списываются на расходы по мере отпуска их в эксплуатацию.

Объекты основных средств принимаются к учету по фактическим затратам на приобретение. В отчетности основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом суммы амортизации, накопленной за время эксплуатации.

По состоянию на 1 января 2017 г. Корпорацией переоценка основных средств не производилась.

Объекты основных средств, полученные по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, отсутствуют.

Амортизация по объектам основных средств производится линейным способом исходя из сроков полезного использования этих объектов, определенных в соответствии с классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.2001 № 1.

Затраты на осуществление всех видов ремонта основных средств включаются в расходы отчетного периода по мере производства ремонта в полной сумме. Резерв расходов на ремонт основных средств не создается.

Учет нематериальных активов

В качестве объектов нематериальных активов признаются активы, соответствующие условиям Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», утвержденного приказом Минфина России от 27.12.2007 № 153н (далее – ПБУ 14/2007).

Нематериальные активы принимаются к учету по первоначальной стоимости. Определение первоначальной стоимости (оценка) объектов нематериальных активов осуществляется в зависимости от способа их поступления (приобретения) в соответствии с положениями ПБУ 14/2007.

Срок полезного использования объектов нематериальных активов определяется при принятии их к бухгалтерскому учету исходя из срока действия прав Корпорации на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над активом.

В случае, когда срок полезного использования объекта нематериальных активов невозможно определить исходя из приемной документации, такой срок устанавливается исходя из ожидаемого срока использования актива, в течение которого Корпорация предполагает получать от него экономические выгоды или использовать актив в деятельности.

Нематериальные активы, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования, считаются нематериальными активами с неопределенным сроком полезного использования.

Дата ввода в эксплуатацию и срок полезного использования объектов нематериальных активов определяются Комиссией по основным средствам и нематериальным активам.

Стоимость принятых к учету нематериальных активов погашается линейным способом исходя из норм, определенных с учетом срока их полезного использования.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

Проверка на обесценение и переоценка нематериальных активов не производится.

Учет материально-производственных запасов

Бухгалтерский учет материально-производственных запасов (далее – МПЗ) осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», утвержденным приказом Минфина России от 09.06.2001 № 44н.

Учет приобретенных МПЗ ведется по фактической себестоимости, включая расходы на доставку, на счете «Материалы» без использования счетов 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей».

При отпуске МПЗ в производство и ином выбытии применяется метод оценки по средней себестоимости.

Учет финансовых вложений и депозитов

Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденным приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н.

Финансовые вложения принимаются к учету в сумме фактических затрат на их приобретение. Расходы, непосредственно связанные с приобретением финансовых вложений (на оплату консультационных услуг, услуг по оценке, нотариальные расходы, госпошлины и иные расходы), включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений.

Единицей бухгалтерского учета ОФЗ является номер выпуска.

В бухгалтерской отчетности финансовые вложения представляются с подразделением на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от срока их обращения (погашения).

Финансовые вложения рассматриваются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним составляет не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные финансовые вложения отражаются как долгосрочные.

Ценные бумаги, доли в уставных капиталах учитываются на счете 58 «Финансовые вложения». Открытые в банках аккредитивы, денежные средства, вложенные в банковские вклады (депозиты), учитываются на счете 55 «Специальные счета в банках».

Финансовые вложения, текущую рыночную стоимость которых можно определить в установленном порядке, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Указанную корректировку Корпорация производит ежеквартально.

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты (в составе прочих доходов или расходов).

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, текущая рыночная стоимость которого определяется, стоимость такого актива определяется исходя из последней оценки.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, текущая рыночная стоимость которого не определяется, стоимость такого актива определяется исходя из оценки, определяемой способом по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

В бухгалтерском балансе информация о депозитах отражается:

– в составе краткосрочных финансовых вложений по строке «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)», если срок погашения составляет более трех месяцев, но не превышает 12 месяцев после отчетной даты;

– в составе долгосрочных финансовых вложений по строке «Финансовые вложения», если срок погашения составляет более 12 месяцев после отчетной даты;

– в составе денежных эквивалентов по строке «Денежные средства и денежные эквиваленты», если срок погашения составляет три или менее месяцев.

Депозиты, отражаемые в бухгалтерском балансе в составе финансовых вложений, при формировании показателей отчета о движении денежных средств не учитываются.

Депозиты со сроком погашения три и менее месяцев признаются денежными эквивалентами и участвуют при формировании показателей отчета о движении денежных средств.

Порядок признания и учет доходов

Для целей бухгалтерского учета в качестве доходов от обычных видов деятельности признаются:

- комиссионные доходы от операций по предоставлению банковских/независимых гарантий;
- комиссионные доходы от операций по предоставлению поручительств;
- другие доходы от обычных видов деятельности.

Учет доходов от обычных видов деятельности ведется по методу начисления с отражением в бухгалтерском учете по факту их совершения.

Комиссионный доход от операций по предоставлению банковских/независимых гарантий (поручительств) признается ежеквартально, исходя из срока действия гарантии (поручительства), приходящегося на соответствующий отчетный период, на последнее число квартала или дату прекращения гарантии (поручительства) в соответствии с договорными условиями.

Дата признания выручки от реализации товаров и прочего имущества определяется на момент перехода права собственности.

Для целей бухгалтерского учета в качестве прочих доходов признаются:

- доходы от размещения денежных средств на депозитах;
- процентные (купонные) доходы от номинальной стоимости ОФЗ;
- проценты за использование банком денежных средств, находящихся на расчетном счете Корпорации в этом банке;
- доходы от погашения ОФЗ;
- доходы от восстановления резервов по сомнительным долгам;
- доходы от восстановления резервов на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам);
- прочие поступления с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 9/99 «Доходы организации», утвержденного приказом Минфина России от 06.05.1999 № 32н (далее – ПБУ 9/99).

Признание прочих доходов для их отражения в бухгалтерском учете осуществляется в соответствии с требованиями раздела IV ПБУ 9/99.

Процентный доход от вложений в депозиты банков и от сделок овернайт признается в сумме, начисленной за месяц, в последний день месяца (в течение срока депозита) и на дату окончания срока депозита.

Процентный (купонный) доход от номинальной стоимости ОФЗ признается ежемесячно на наиболее раннюю из следующих дат:

- день выплаты купонного дохода;
- день реализации облигации;
- день погашения облигации;
- последний день месяца.

Прочие доходы и расходы в отчете о финансовых результатах показываются развернуто.

Порядок признания и учет расходов

Расходы признаются по методу начисления в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Прямые расходы по обычным видам деятельности отражаются в разрезе структурных подразделений, отдельных видов расходов и статей затрат финансового и операционного плана Корпорации:

- 1) прямые расходы по обычным видам деятельности, облагаемым НДС;
- 2) прямые расходы по обычным видам деятельности, не облагаемым НДС;
- 3) прямые расходы на осуществление деятельности, не направленной на получение доходов;
- 4) прямые расходы на содержание персонала (на оплату труда и страховые взносы).

Перечень структурных подразделений Корпорации, расходы по которым учитываются в качестве прямых расходов в разрезе видов деятельности, направленной и не направленной на получение дохода, утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

Прямые расходы по обычным видам деятельности полностью признаются расходами текущего отчетного периода.

Расходы по обычным видам деятельности, не перечисленные выше, отражаются в составе косвенных (общехозяйственных) расходов и ежемесячно списываются на счет «Продажи». В бухгалтерской отчетности данные расходы отражаются в составе управленческих расходов.

Косвенные расходы признаются расходами текущего отчетного периода и ежемесячно списываются в дебет субсчета «Управленческие расходы» счета 90 «Продажи».

Признание прочих расходов для их отражения в бухгалтерском учете осуществляется в соответствии с требованиями раздела IV «Признание расходов» ПБУ 10/99 «Расходы организации».

Для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам, применяется счет «Расходы будущих периодов», учет на котором ведется в разрезе отдельных видов расходов.

Расходы будущих периодов списываются на расходы текущего периода равномерно в течение срока полезного использования неисключительных прав на использование результатов интеллектуальной деятельности или средств индивидуализации.

Расходы, связанные с приобретением неисключительных прав со сроком использования не более 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в бухгалтерской отчетности в разделе «Оборотные активы» бухгалтерского баланса в составе прочих оборотных активов. Расходы, связанные с приобретением неисключительных прав со сроком использования свыше 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в бухгалтерской отчетности в разделе «Внеоборотные активы» бухгалтерского баланса в составе прочих внеоборотных активов.

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

В соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», утвержденного приказом Минфина России от 13.12.2010 № 167н, в бухгалтерском учете Корпорации отражаются оценочные обязательства:

- по оплате предстоящих отпусков работников Корпорации (включая страховые взносы);
- по выплате премии по результатам достижения ключевых показателей эффективности (КПЭ) по итогам отчетного квартала;

- на возможные потери по выданным гарантиям, поручительствам;
- по судебным искам к Корпорации;
- прочие оценочные обязательства.

Оценочное обязательство по оплате предстоящих отпусков работников Корпорации определяется на конец отчетного года по каждому работнику.

Сумма обязательства определяется исходя из количества неиспользованных дней отпуска каждого работника Корпорации по состоянию на конец отчетного периода (квартала) и среднедневного заработка за 12 месяцев, предшествовавших отчетному периоду. В расчет среднедневного заработка включаются все виды начислений, которые учитываются при расчете отпускных в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 24.12.2007 № 922.

Рассчитанная таким образом величина оценочного обязательства по оплате отпусков по каждому работнику Корпорации увеличивается на сумму обязательств по страховым взносам в Пенсионный фонд Российской Федерации на обязательное пенсионное страхование, Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, фонды обязательного медицинского страхования на обязательное медицинское страхование в размере 15,1%, а также на сумму страховых взносов на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, подлежащих начислению на обязательство по оплате отпусков.

Оценочное обязательство по выплате премии по результатам достижения ключевых показателей эффективности (КПЭ) по итогам отчетного квартала рассчитывается как среднеарифметическое значение квартальных премий по итогам выполнения КПЭ за предыдущие четыре квартала начиная с 1 января 2016 г.

Рассчитанная таким образом величина оценочного обязательства по выплате премии по результатам достижения ключевых показателей

эффективности (КПЭ) по итогам отчетного квартала увеличивается на сумму обязательств по страховым взносам в размере 15,1%, а также на сумму взносов на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, подлежащих начислению на обязательство по выплате квартальных премий по итогам выполнения КПЭ.

Оценочное обязательство по судебным искам к Корпорации определяется на конец отчетного квартала на основе экспертного заключения структурного подразделения Корпорации, в функции которого входит ведение претензионно-исковой работы, оценки вероятности вынесения судебного решения не в пользу Корпорации.

Оценочное обязательство на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам) отражается в бухгалтерском учете в день выдачи гарантии (поручительства) на основании распоряжения структурного подразделения Корпорации, осуществляющего функции по сопровождению гарантийных обязательств.

Размер оценочного обязательства на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам) определяется в соответствии с Регламентом формирования и использования резервов и Порядком формирования резервов на возможные потери, утвержденными Советом директоров.

Условные обязательства и условные активы не признаются в бухгалтерском учете. Информация об условных обязательствах и условных активах раскрывается в пояснениях к отчетности.

Порядок создания резерва по сомнительным долгам

На конец отчетного квартала в бухгалтерском учете создается резерв по сомнительным долгам.

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность, которая не обеспечена залогом, поручительством, гарантией и при этом:

- не погашена в сроки, установленные договором;

— с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу.

В случае отсутствия информации о неплатежеспособности должника резерв по сомнительным долгам создается на общую сумму задолженности должника перед Корпорацией (в том числе при наличии нескольких задолженностей у одного и того же должника) с учетом срока просрочки в следующем порядке:

- по сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в резерв включается полная сумма задолженности;
- по сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в резерв включается 50% от суммы задолженности;
- по сомнительной задолженности со сроком возникновения до 45 календарных дней сумма создаваемого резерва не увеличивается.

В случае наличия информации о неплатежеспособности должника (резком ухудшении финансового положения, начале процедуры банкротства и т. п.) в резерв по сомнительным долгам включается полная сумма задолженности независимо от срока ее возникновения.

При предъявлении требований принципалам (должникам) о возмещении сумм, выплаченных кредиторам (банкам) по независимым гарантиям (поручительствам), создается резерв по сомнительным долгам на полную сумму задолженности.

В случае если на момент составления отчетности задолженность, отраженная на счетах бухгалтерского учета по состоянию на отчетную дату, погашена, резерв на эту сумму не начисляется.

Критерии существенности для отражения в бухгалтерской отчетности последствий изменений в Учетной политике

Последствия изменений Учетной политики, приводящих к существенному изменению данных бухгалтерской отчетности, отражаются в бухгалтерской отчетности ретроспективно, за исключением случаев, когда оценка в денежном выражении таких последствий в отношении периодов, предшествующих отчетному, не может быть произведена с достаточной надежностью.

Существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее 5%.

Критерии существенности для отражения в бухгалтерской отчетности последствий исправления выявленных ошибок

В соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 22/2010 «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности», утвержденного приказом Минфина России от 28.06.2010 № 63н, применяется следующий критерий существенности для отражения в отчетности последствий исправления выявленных ошибок: существенной признается ошибка, если она в отдельности или в совокупности с другими ошибками за один и тот же отчетный период составляет сумму, отношение которой к величине соответствующей строки бухгалтерского баланса составляет не менее 5%.

V. Пояснения к бухгалтерскому балансу

1. Раздел I. Внеоборотные активы

1.1. По строке 1110 «Нематериальные активы» отражена остаточная стоимость нематериальных активов, принятых к учету, с разбивкой по видам активов, а также расходы по незаконченным операциям по приобретению объектов нематериальных активов.

Данные о наличии и движении нематериальных активов (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация	поступило		выбыло		первоначальная стоимость	накопленная амортизация
				первоначальная стоимость	накоплено амортизации	первоначальная стоимость	накоплено амортизации		
Нематериальные активы (всего)	за 2016 г.	2 400	800	—	800	—	—	2 400	1 600
	за 2015 г.	2 400	—	—	800	—	—	2 400	800
в том числе интернет-сайт	за 2016 г.	2 400	800	—	800	—	—	2 400	1 600
	за 2015 г.	2 400	—	—	800	—	—	2 400	800

Оставшийся срок полезного использования объекта нематериального актива составляет 12 месяцев.

1.2. Данные о наличии и движении незаконченных операций по приобретению нематериальных активов (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период		На конец года
			затраты за период	принято к учету в качестве нематериальных активов/списано	
Незаконченные операции по приобретению нематериальных активов (всего)	за 2016 г.	900	56 057	900	56 057
	за 2015 г.	900	—	—	900
в том числе: логотип АКГ, фирменный стиль	за 2016 г.	900	—	900	—
	за 2015 г.	900	—	—	900
Бизнес-навигатор	за 2016 г.	—	34 495	—	34 495
	за 2015 г.	—	—	—	—
Портал Бизнес-навигатора	за 2016 г.	—	8 118	—	8 118
	за 2015 г.	—	—	—	—
АИС «Мониторинг МСП»	за 2016 г.	—	12 700	—	12 700
	за 2015 г.	—	—	—	—
АИС для взаимодействия с МФЦ	за 2016 г.	—	661	—	661
	за 2015 г.	—	—	—	—
	за 2016 г.	—	83	—	83

Товарный знак (логотип Корпорации)	за 2015 г.	—	—	—	—

1.3. По строке 1150 «Основные средства» отражаются первоначальная стоимость основных средств и расходы по незаконченным операциям по приобретению основных средств.

Данные о наличии и движении основных средств (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация	поступило	Выбыло		начислено амортизации	первоначальная стоимость	накопленная амортизация
					первоначальная стоимость	накопленная амортизация			
Основные средства (всего)	2016 г.	27 226	3 473	50 821	—	—	13 261	78 047	16 734
	2015 г.	11 684	377	15 586	44	18	1 114	27 226	3 473
в том числе обору- дование	2016 г.	19 791	2 248	31 144	—	—	9 215	50 935	11 463
	2015 г.	5 651	247	14 184	44	18	2 019	19 791	2 248
мебель	2016 г.	6 031	991	45	—	—	867	6 076	1 858
	2015 г.	5 934	130	97	—	—	861	6 431	991
транспортные средства	2016 г.	—	—	19 291	—	—	2 719	19 291	2 719
	2015 г.	—	—	—	—	—	—	—	—
прочие основные средства	2016 г.	1 404	234	341	—	—	461	1 745	694
	2015 г.	99	—	1 305	—	—	234	1 404	234

По состоянию на конец отчетного периода незаконченные операции по приобретению основных средств составляют 3 545 тыс. руб., на конец предыдущего года отсутствуют.

1.4. Данные об изменении стоимости основных средств в результате модернизации, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование показателя	За 2016 г.	За 2015 г.
Увеличение стоимости объектов в результате модернизации, дооборудования, реконструкции (всего)	1 036	206
в том числе:	1 036	206

оборудование		
мебель	-	-
прочие основные средства	-	-
Уменьшение стоимости объектов в результате частичной ликвидации (всего)	-	-
в том числе:		
оборудование	-	-
мебель	-	-
прочие основные средства	-	-

Авансы, выданные на приобретение объектов основных средств, по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на конец отчетного периода отсутствуют.

Информация о сроках полезного использования по видам основных средств представлена ниже:

- оборудование – от 36 мес. до 84 мес.;
- мебель – 84 мес.;
- транспортные средства – от 60 мес. до 120 мес.;
- прочие основные средства – от 36 мес. до 84 мес.

1.5. По строке 1170 «Финансовые вложения» отражены вложения в ОФЗ, эмитированные Минфином России, обращающиеся на рынке ценных бумаг, срок погашения которых более 12 месяцев после отчетной даты, по текущей рыночной стоимости, определенной в соответствии с котировками ММВБ, на отчетную дату.

Приобретенные ОФЗ классифицированы решением Правления АО «НДКО «АКГ» (протокол от 10.07.2014 № 12) как долговые обязательства, удерживаемые до погашения (инвестиционный портфель).

Информация по портфелю ценных бумаг на конец отчетного года в разрезе выпусков (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Текущая стоимость
ОФЗ 26212	11.07.2014	19.01.2028	990 793
ОФЗ 26214	05.06.2013	27.05.2020	3 292 461
ОФЗ 26215	04.09.2013	16.08.2023	2 489 993
ОФЗ 26216	13.11.2013	15.05.2019	5 125 558

Информация по портфелю ценных бумаг на конец предыдущего года в разрезе выпусков (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Текущая стоимость
ОФЗ 26212	11.07.2014	19.01.2028	906 430
ОФЗ 26214	05.06.2013	27.05.2020	3 083 730
ОФЗ 26215	04.09.2013	16.08.2023	2 289 298
ОФЗ 26216	13.11.2013	15.05.2019	4 844 728
ОФЗ 26206	08.06.2011	14.06.2017	294 593

Данные о движении финансовых вложений в долговые ценные бумаги (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование инвестора	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
		первоначальная стоимость	накоплен- ные коррек- ровки	воступило	выбыло		рекуррентной стоимости	первоначальная стоимость	накоплен- ные коррек- ровки
					первоначальная стоимость	акцион- ные вложе- ния в при- надлеж- ность			
Долгосрочные (всего)	за 2016 г.	11 781 112	(362 333)	—	290 379	4 233	714 618	11 490 733	408 072
	за 2015 г.	12 374 610	—	—	993 498	—	(562 333)	11 381 112	(362 333)
в том числе: ОФЗ	за 2016 г.	11 781 112	(362 333)	—	290 379	4 233	714 618	11 490 733	408 072
	за 2015 г.	12 374 610	—	—	993 498	—	(562 333)	11 381 112	(362 333)
Краткосрочные (всего)	за 2016 г.	993 498	19 768	290 379	993 498	23 084	14 926	290 379	17 610
	за 2015 г.	—	—	993 498	—	—	19 768	993 498	19 768
в том числе: ОФЗ	за 2016 г.	993 498	19 768	290 379	993 498	23 084	14 926	290 379	17 610
	за 2015 г.	—	—	993 498	—	—	19 768	993 498	19 768

В составе долгосрочных финансовых вложений отражена также стоимость акций дочерней компании АО «МСП Банк» в размере 30 000 000 тыс. руб.

1.6. По строке 1190 «Прочие внеоборотные активы» отражен остаток расходов, связанных с приобретением неисключительных прав на базы данных и программное обеспечение со сроком использования свыше 12 месяцев после отчетной даты, не погашенных на конец года, в размере 98 351 тыс. руб.

На конец предыдущего периода указанные расходы составляли 48 552 тыс. руб. и были отражены в составе расходов будущих периодов. В отчетности за 2016 год данные расходы ретроспективно отражены в составе прочих внеоборотных активов в соответствии с Учетной политикой.

2. Раздел II. Оборотные активы

2.1. В составе запасов по строке 1211 отражена стоимость материалов и других аналогичных ценностей, которая на конец отчетного периода составляет 5 505 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 324 тыс. руб.), в том числе:

- малоценное имущество стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу, в том числе оргтехника, телефонные аппараты, офисное оборудование, мебель и др. – 3 135 тыс. руб.;

- расходные материалы для офисного оборудования – 1 282 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 317 тыс. руб.);

- канцелярские товары – 615 тыс. руб.;

- комплектующие материалы для дооборудования (модернизации) основных средств – 216 тыс. руб.;

- прочие материальные ценности – 226 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 7 тыс. руб.);

- топливо в баках служебных автомобилей – 31 тыс. руб.

2.2. По строке 1212 «Расходы будущих периодов» бухгалтерского баланса на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. в бухгалтерской отчетности за 2015 год была отражена стоимость расходов на приобретение неисключительных прав на использование программного обеспечения, не погашенных на конец соответствующего периода. В соответствии с изменениями и дополнениями к Учетной политике расходы, связанные с приобретением неисключительных прав на базы данных и программное обеспечение со сроком использования свыше 12 месяцев после отчетной даты, ретроспективно отражены в составе прочих внеоборотных активов (строка 1191) в размере 48 552 тыс. руб., расходы на приобретение

ненеклассифицированных прав на программное обеспечение со сроком использования 12 месяцев и менее – в составе прочих оборотных активов (строка 1261) в размере 334 тыс. руб.

2.3. Данные о наличии и движении запасов (в тыс. руб.) с учетом ретроспективного отражения расходов, указанных в пункте 2.2, приведены в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период		На конец года
			поступления и затраты	выбыло (списано на расходы)	
Запасы (всего)	за 2016 г.	7 324	20 555	22 374	5 505
	за 2015 г.	1 497	11 130	5 303	7 324
в том числе: материально-производственные ценности	за 2016 г.	324	17 555	12 374	5 505
	за 2015 г.	1 497	4 130	5 303	324
расходы будущих периодов	за 2016 г.	7 000	3 000	10 000	–
	за 2015 г.	–	7 000	–	7 000

2.4. Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (строка 1230), на конец отчетного периода составила 208 591 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 191 760 тыс. руб.), в том числе:

– авансы, выданные поставщикам на выполнение работ (оказание услуг), предусмотренные условиями заключенных договоров, предоплата за подписку, почтовые услуги, расходы на страхование, учтенные на счете 97, не погашенные на отчетную дату, и т. д. – 2 074 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 116 тыс. руб.);

– задолженность покупателей (принципалов) по оплате вознаграждения по выданным гарантиям – 3 428 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 103 тыс. руб.);

– задолженность бюджета по налогам и сборам (переплата по налогу на доходы физических лиц) – 110 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 393 тыс. руб.);

– задолженность государственных внебюджетных фондов (расходы по социальному страхованию) – 1 152 тыс. руб.;

– прочая дебиторская задолженность – 201 827 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 191 148 тыс. руб.), в том числе:

– процентный купонный доход по ОФЗ – 160 405 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 164 114 тыс. руб.);

– проценты к получению по размещенным депозитам – 38 245 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 26 814 тыс. руб.);

– госпошлины к возмещению – 489 тыс. руб.;

– проценты, начисленные на остаток денежных средств на расчетном счете, за декабрь 2016 г. – 686 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 220 тыс. руб.);

– прочая задолженность – 2 002 тыс. руб.

Сумма дебиторской задолженности за отчетный год уменьшена на величину созданного резерва по сомнительным долгам в размере 116 825 тыс. руб., в том числе:

– на величину задолженности ООО «Фирма «ГРАН» по остатку гарантийного платежа, внесенного по договору аренды от 24.07.2014 № ГР-ДА-15/14, в размере 9 160 тыс. руб.;

– на величину задолженности принципалов (должников) по предъявленным Корпорацией требованиям о возмещении сумм, выплаченных кредиторам (банкам) по независимым гарантиям (поручительствам), в размере 99 899 тыс. руб.;

– на величину задолженности принципалов по оплате вознаграждения по выданным гарантиям в размере 7 766 тыс. руб.

Информация о дебиторской задолженности (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Состав дебиторской задолженности	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Расчеты с покупателями и заказчиками	3 428	103
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2 074	116
Расчеты по налогам и сборам	110	393

Расчеты с государственными внебюджетными фондами	1 152	–
Прочие дебиторы	201 827	191 148
Итого:	208 591	191 760

Данные о движении дебиторской задолженности приведены в приложении № 1 к настоящим Пояснениям.

2.5. По строке 1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» отражена стоимость ОФЗ, срок погашения которых менее 12 месяцев после отчетной даты, по текущей рыночной стоимости, определенной в соответствии с котировками ММВБ, на отчетную дату.

Информация по портфелю ценных бумаг на конец отчетного года в разрезе выпусков (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Текущая стоимость
ОФЗ 26206	08.06.2011	14.06.2017	303 989

Информация по портфелю ценных бумаг на конец предыдущего года в разрезе выпусков (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Текущая стоимость
ОФЗ 25082	15.05.2013	11.05.2016	1 013 266

2.6. По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» на конец отчетного периода отражена сумма в размере 45 526 034 тыс. руб., в том числе:

– денежные средства на расчетном счете, открытом в ПАО Сбербанк, в сумме 83 543 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 44 338 тыс. руб.);

– денежные средства на лицевом счете, открытом в УФК по г. Москве, в сумме 1 571 тыс. руб.;

– денежные средства, размещенные на депозиты на срок до 30 дней в кредитных организациях (на 31.12.2015 – 8 525 000 тыс. руб.), в том числе:

- в ПАО Банк «ФК Открытие» в сумме 160 560 тыс. руб.;
- денежные средства, размещенные на депозиты на срок от 30 до 90 дней в кредитных организациях (на 31.12.2015 – 34 524 998 тыс. руб.), в том числе:
 - в АО «Россельхозбанк» в сумме 12 233 960 тыс. руб.;
 - в Банке ВТБ (ПАО) в сумме 12 590 910 тыс. руб.;
 - в ПАО Банк «ФК Открытие» в сумме 5 633 490 тыс. руб.;
 - в ПАО «Промсвязьбанк» в сумме 14 822 000 тыс. руб.

На 31 декабря 2015 г. остаток денежных средств на счетах в банках составлял 43 094 336 тыс. руб.

2.7. В составе прочих оборотных активов по строке 1261 «Неисключительные права на ПО и базы данных» отражен остаток расходов, связанных с приобретением неисключительных прав на базы данных и программное обеспечение со сроком использования менее 12 месяцев после отчетной даты, не погашенных на конец года, в размере 45 040 тыс. руб.

На конец предыдущего периода указанные расходы составляли 334 тыс. руб. и были отражены в составе расходов будущих периодов. В отчетности за 2016 год данные расходы ретроспективно отражены в составе прочих оборотных активов в соответствии с Учетной политикой.

3. Раздел III. Капитал и резервы

3.1. По строке 1310 «Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)» на конец отчетного периода отражен уставный капитал Корпорации в размере 80 000 000 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 50 000 000 тыс. руб.).

Уставный капитал состоит из номинальной стоимости акций Корпорации, приобретенных акционерами.

В соответствии с Уставом Корпорации уставный капитал разделен на обыкновенные именные акции в бездокументарной форме в количестве 8 000 000 штук номинальной стоимостью 10 000 руб. каждая.

В период с 1 января 2016 г. по 26 апреля 2016 г. единственным акционером — владельцем 100% акций Корпорации являлась Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущества).

29 марта 2016 г. Центральным банком Российской Федерации произведена государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг.

С 27 апреля 2016 г. (дата фактического окончания размещения ценных бумаг) акционерами Корпорации являются:

- Российская Федерация в лице Росимущества (доля участия в уставном капитале 62,5%);

- Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (доля участия в уставном капитале 37,5%).

3.2. По строке 1360 «Резервный капитал» на конец отчетного периода отражена сумма резервного фонда в размере 226 719 тыс. руб., сформированного на основании решений годового Общего собрания акционеров АО «НДКО «АКГ» (распоряжение Росимущества от 30.06.2015 № 529-р) и годового Общего собрания акционеров Корпорации (протокол от 28.06.2016 № 1).

Размер резервного капитала на конец предыдущего периода составлял 85 150 тыс. руб.

3.3. Нераспределенная прибыль на конец отчетного периода (строка 1370) составила 4 086 451 тыс. руб. (на 31.12.2015 — 3 923 008 тыс. руб.).

В отчетном периоде нераспределенная прибыль увеличилась на сумму прибыли отчетного года в размере 1 720 703 тыс. руб., отраженную по строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)» отчета о финансовых результатах, и уменьшилась на сумму расходов в размере 1 557 260 тыс. руб., понесенных в соответствии с решением Общего собрания акционеров о распределении прибыли за 2015 год, в том числе:

- на выплату дивидендов – 1 415 691 тыс. руб.;
- на формирование резервного фонда – 141 569 тыс. руб.

4. Раздел IV. Долгосрочные обязательства

4.1. По строке 1420 «Отложенные налоговые обязательства» отражено отложенное налоговое обязательство в размере 84 336 тыс. руб., начисленное на сумму увеличения стоимости ОФЗ в связи с их переоценкой по текущей рыночной стоимости на конец отчетного периода, на конец предшествующего периода – 4 796 тыс. руб.

В отчетности за 2015 год по строке 1180 «Отложенные налоговые активы» было отражено свернутое сальдо отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства в размере 69 256 тыс. руб., представляющее собой:

- отложенный налоговый актив в размере 74 052 тыс. руб.;
- отложенное налоговое обязательство в размере 4 796 тыс. руб.

В отчетности за 2016 год отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражены развернуто в соответствии с Учетной политикой.

4.2. По строке 1430 «Оценочные обязательства» на конец отчетного периода отражена сумма оценочных обязательств на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам), срок действия которых более 12 месяцев после отчетной даты, сформированных в соответствии с порядком, предусмотренным Учетной политикой, в размере 2 120 450 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 1 410 529 тыс. руб.), а также сумма резерва стимулирующих выплат, начисленного в 2016 году на основании Положения о системе стимулирования работников АО «Корпорация «МСП» по результатам выполнения Программы деятельности акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» на 2016-2018 годы, в размере 212 349 тыс. руб.

5. Раздел V. Краткосрочные обязательства

5.1. Кредиторская задолженность на конец отчетного периода (строка 1520 бухгалтерского баланса) составила 360 290 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 197 936 тыс. руб.), в том числе:

– авансы полученные (суммы полученных вознаграждений по выданным гарантиям и поручительствам в части, не относящейся к доходам отчетного периода) – 242 048 тыс. руб.;

– задолженность поставщикам за выполненные работы, оказанные услуги – 42 777 тыс. руб.;

– задолженность по налогам и сборам, начисленным за IV квартал 2016 г., – 48 450 тыс. руб., в том числе по налогу на добавленную стоимость – 45 741 тыс. руб., по налогу на прибыль – 2 536 тыс. руб., по транспортному налогу – 173 тыс. руб.;

– прочие кредиторы (обеспечения заявок на участие в конкурсах, исполнения договоров и др.) – 27 015 тыс. руб.

Кредиторская задолженность по авансам полученным на конец отчетного периода (строка 1526) отражена за минусом суммы налога на добавленную стоимость, подлежащего уплате в бюджет, в размере 40 967 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 12 850 тыс. руб.).

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Информация о кредиторской задолженности (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Состав кредиторской задолженности	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	42 777	15 435
Задолженность по налогам и сборам	48 450	60 816
Авансы полученные	242 048	121 098
Прочие кредиторы	27 015	587
Итого:	360 290	197 936

Данные о движении кредиторской задолженности приведены в приложении № 2 к настоящим Пояснениям.

5.2. По строке 1540 «Оценочные обязательства» отражена сумма краткосрочных оценочных обязательств, сформированных в соответствии с порядком, предусмотренным Учетной политикой. По состоянию на конец отчетного периода величина обязательств составила 1 117 916 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 253 257 тыс. руб.), в том числе:

– на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам) – 720 893 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 241 427 тыс. руб.);

– по оплате предстоящих отпусков работников – 45 192 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 11 830 тыс. руб.);

– по выплате премии по результатам достижения КПЭ – 154 279 тыс. руб.;

– по судебным искам к Корпорации – 111 851 тыс. руб.;

– по выплатам по предъявленным требованиям бенефициаров – 9 294 тыс. руб.;

– по выплате вознаграждения членам Правления по результатам работы за год – 76 407 тыс. руб.

Данные о движении оценочных обязательств за 2016 год (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Признано	Использовано	Восстановлено	Остаток на конец года
Оценочные обязательства (всего)	1 663 786	3 407 775	511 857	1 108 989	3 450 715
в том числе: на возможные потери по выданным гарантиям	1 651 956	2 384 162	86 985	1 107 790	2 841 343
по оплате предстоящих отпусков	11 830	129 749	96 387	–	45 192
по выплате премии по	–	467 557	313 278	–	154 279

результатам достижения КПЭ					
по судебным искам к Корпорации	—	128 257	15 207	1 199	111 851
по выплатам по предъявленным требованиям бенефициаров	—	9 294	—	—	9 294
по выплате вознаграждения членам Правления по результатам работы за год	—	76 407	—	—	76 407
резерв стимулирующих выплат	—	212 349	—	—	212 349

Данные о движении оценочных обязательств за 2015 год (в тыс. руб.)
приведены в таблице:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Признано	Погащено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец года
Оценочные обязательства – всего	72 096	1 760 611	79 652	89 270	1 663 785
в том числе: резерв на возможные потери по выданным гарантиям	72 096	1 748 782	79 652	89 270	1 651 956
резерв по оплате предстоящих отпусков	—	11 830	—	—	11 830

Информация о ценностях, учитываемых на забалансовых счетах

На забалансовом счете 009 «Обеспечения обязательств и платежей
выданные» учитываются выданные Корпорацией банковские/независимые
гарантии и поручительства.

Данные о ценностях, учтенных на забалансовом счете 009 (в тыс. руб.), приведены в таблице:

Наименование показателя	На 31.12.2015	Поступило	Выбыло	На 31.12.2016
Обязательства выданные (всего)	18 434 098	61 003 749	7 562 180	71 875 667
в том числе:				
банковские/независимые гарантии	18 289 098	10 511 704	5 631 102	23 169 700
поручительства	145 000	50 492 045	1 931 078	48 705 967

На забалансовом счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» отражены банковские/независимые гарантии, полученные в обеспечение исполнения условий договоров, заключенных с поставщиками товаров (работ, услуг), а также залоговая стоимость имущества, переданного в последующий залог на основании договоров залога в обеспечение исполнения обязательств, вытекающих из договоров о предоставлении независимой гарантии.

Данные о движении средств, учтенных на забалансовом счете 008 (в тыс. руб.), приведены в таблице:

Наименование показателя	На 31.12.2015	Поступило	Выбыло	На 31.12.2016
Обязательства полученные (всего)	–	5 101 376	1 390	5 099 986
в том числе:				
банковские/независимые гарантии	–	23 373	1 390	21 983
договоры залога	–	5 077 167		5 077 167

На забалансовом счете 001 «Арендованные основные средства» на конец отчетного периода отражена стоимость имущества, переданного во временное владение и пользование Корпорации по договору аренды движимого имущества от 25.02.2016 № Д-18, в оценке, предоставленной арендодателем, составляющая 11 237 тыс. руб.

На забалансовом счете МЦ «Материальные ценности в эксплуатации» отражены собственные и арендованные активы стоимостью до 40 000 руб. со сроком полезного использования более 12 месяцев, находящиеся в эксплуатации.

Данные о движении малоценного имущества (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование	Остаток на 01.01.2016	Приход	Списание	Остаток на 31.12.2016
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	9 616	6 826	216	16 226
Спецодежда	–	21	–	21
Малоценное имущество всего	9 616	6 847	216	16 247

На конец отчетного периода Корпорация использует следующие помещения: по договору безвозмездного пользования имуществом от 23.10.2015 № Д-30/435 с Территориальным управлением Росимущества по г. Москве – помещения общей площадью 2 196,8 кв. м, составляющие имущество государственной казны Российской Федерации.

VI. Пояснения к отчету о финансовых результатах

6.1. По строке 2110 «Выручка» отражены доходы за вычетом налога на добавленную стоимость в размере 294 426 тыс. руб. (за 2015 год – 102 163 тыс. руб.), в том числе:

- комиссионные доходы от операций по предоставлению гарантий и поручительств – 294 293 тыс. руб. (за 2015 год – 102 163 тыс. руб.);
- доходы от доверительного управления – 128 тыс. руб.;
- доходы в виде агентского вознаграждения – 5 тыс. руб.

6.2. По строке 2120 «Себестоимость продаж» за отчетный год отражены прямые расходы, отнесенные на себестоимость оказанных услуг, в сумме 801 354 тыс. руб. (за 2015 год – 124 178 тыс. руб.), в том числе:

- расходы на оплату труда работников структурных подразделений, признаваемые прямыми расходами в соответствии с Учетной политикой, – 555 564 тыс. руб. (за 2015 год – 101 662 тыс. руб.);

- страховые взносы, начисленные на выплаты работникам структурных подразделений, признаваемые прямыми расходами в соответствии с Учетной политикой, – 98 688 тыс. руб. (за 2015 год – 22 516 тыс. руб.);

- прочие прямые расходы (расходы на маркетингово-информационную поддержку, приобретение, техническую поддержку и сопровождение программного обеспечения, командировочные расходы и др.), учитываемые на счете 20 в соответствии с Учетной политикой, – 147 102 тыс. руб.

6.3. По строке 2220 «Управленческие расходы» отражена сумма управленческих расходов, списанных в отчетном периоде за счет доходов от реализации, в размере 1 218 981 тыс. руб. (в 2015 году указанные расходы составили 354 304 тыс. руб.), в том числе:

- расходы на оплату труда, включая страховые взносы и резервы, – 1 101 388 тыс. руб. (в 2015 году – 214 799 тыс. руб.);

- амортизация основных средств и нематериальных активов – 14 061 тыс. руб. (в 2015 году – 3 914 тыс. руб.);

- аренда и обслуживание арендованного имущества, помещений – 9 662 тыс. руб. (в 2015 году – 71 402 тыс. руб.);

- расходы на право пользования объектами интеллектуальной собственности, включая расходы на техническую поддержку и сопровождение программного обеспечения, – 12 609 тыс. руб. (в 2015 году – 13 226 тыс. руб.);

- расходы по аренде центра обработки данных и технической поддержки вычислительной техники – 2 677 тыс. руб. (в 2015 году – 11 466 тыс. руб.);

- расходы на содержание автотранспортных средств и автотранспортные услуги – 5 226 тыс. руб. (в 2015 году – 10 858 тыс. руб.);

- расходы на канцелярские товары, расходные материалы к оргтехнике, производственный и хозяйственный инвентарь и прочие материалы – 6 927 тыс. руб. (в 2015 году – 4 667 тыс. руб.);

- расходы на служебные командировки – 18 001 тыс. руб. (в 2015 году – 2 031 тыс. руб.);
- расходы на услуги связи – 5 444 тыс. руб. (в 2015 году – 2 033 тыс. руб.);
- расходы на обеспечение безопасности деятельности – 15 872 тыс. руб. (в 2015 году – 2 367 тыс. руб.);
- расходы по реализации информационной политики – 14 756 тыс. руб. (в 2015 году – 5 990 тыс. руб.);
- расходы на рекламно-информационную кампанию, направленную на стимулирование предпринимательской активности граждан, – 890 тыс. руб.;
- расходы на участие и/или организацию семинаров, выставок, конференций и иных мероприятий – 4 352 тыс. руб.;
- консультационные расходы и аудит – 1 524 тыс. руб. (в 2015 году – 839 тыс. руб.);
- расходы на юридические услуги в 2015 году – 5 625 тыс. руб.;
- транспортный налог – 173 тыс. руб.;
- компенсационные выплаты по квотированию рабочих мест – 839 тыс. руб.;
- прочие расходы – 4 580 тыс. руб. (в 2015 году – 5 087 тыс. руб.).

6.4. По строке 2320 «Проценты к получению» за отчетный период отражены суммы:

- процентного купонного дохода – 885 201 тыс. руб. (в 2015 году – 922 105 тыс. руб.);
- проценты от размещения денежных средств на депозитах – 4 681 917 тыс. руб. (в 2015 году – 5 398 553 тыс. руб.);
- проценты, начисленные банком на остатки денежных средств на расчетном счете, – 10 290 тыс. руб. (в 2015 году – 9 033 тыс. руб.).

6.5. По строке 2340 «Прочие доходы» за отчетный период отражены прочие доходы, общая сумма которых составила 1 940 093 тыс. руб. (за 2015 год – 40 293 тыс. руб.), в том числе:

– доходы от погашения ОФЗ по номинальной стоимости – 1 025 000 тыс. руб.;

– доходы от переоценки ОФЗ по текущей стоимости – 812 196 тыс. руб. (за 2015 год – 23 981 тыс. руб.);

– доходы в виде возмещения принципалами выплаченных бенефициарам сумм по гарантиям, причитающегося к получению, – 99 917 тыс. руб.;

– штрафы, пени, неустойки к получению по хозяйственным договорам – 2 692 тыс. руб.;

– доходы в виде компенсации госпошлин, оплаченных Корпорацией, причитающейся к получению по решению суда, – 157 тыс. руб.;

– прочие внереализационные доходы – 131 тыс. руб. (за 2015 год – 628 тыс. руб.).

В 2015 году по данной строке отражены также доходы в виде восстановленного резерва, начисленного в 2014 году по гарантийному взносу, в размере 15 684 тыс. руб.

6.6. По строке 2350 «Прочие расходы» за отчетный период отражены прочие расходы, общая сумма которых составила 2 840 069 тыс. руб. (за 2015 год – 2 058 563 тыс. руб.), в том числе:

– резерв на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам) – 1 276 373 тыс. руб. (за 2015 год – 1 579 859 тыс. руб.);

– стоимость погашенных ОФЗ – 1 020 795 тыс. руб.;

– резерв по судебным искам к Корпорации – 127 057 тыс. руб.;

– услуги банка и депозитарные услуги – 6 500 тыс. руб. (за 2015 год – 6 703 тыс. руб.);

– расходы по операциям с ценными бумагами – 10 405 тыс. руб. (за 2015 год – 543 тыс. руб.);

– расходы по переоценке ОФЗ – 20 652 тыс. руб. (за 2015 год – 366 547 тыс. руб.);

- сумма социальных выплат работникам Корпорации (единовременные выплаты в связи с уходом в ежегодный отпуск, в связи с рождением ребенка и др.) – 123 607 тыс. руб. (за 2015 год – 39 422 тыс. руб.);
- НДС, не принимаемый к вычету, – 58 414 тыс. руб. (за 2015 год – 20 948 тыс. руб.);
- НДС к уплате с безвозмездного оказания услуг – 66 422 тыс. руб.;
- в 2015 году – НДС, предъявляемый поставщиками работ (услуг), отнесенный на расходы, – 18 962 тыс. руб.;
- сумма резерва по сомнительным долгам – 107 665 тыс. руб. (за 2015 год – 9 159 тыс. руб.);
- сумма резерва, начисленного на предстоящие выплаты по гарантиям по выставленным требованиям банков, – 9 294 тыс. руб.;
- расходы по разработке Стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года – 10 000 тыс. руб.;
- в 2015 году – расходы по разработке Стратегии развития Национальной гарантийной системы поддержки субъектов МСП на период до 2020 года – 16 132 тыс. руб.;
- расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году, – 1 152 тыс. руб.;
- госпошлины – 842 тыс. руб.;
- прочие внереализационные расходы – 891 тыс. руб. (за 2015 год – 288 тыс. руб.).

6.7. По строке 2410 «Текущий налог на прибыль» за отчетный период отражена сумма начисленного налога на прибыль по налоговой декларации за 2016 год в размере 1 076 978 тыс. руб. (за 2015 год – 1 171 410 тыс. руб.).

6.8. Чистая прибыль за 2016 год составила 1 720 703 тыс. руб. (за 2015 год – 2 831 383 тыс. руб.).

VII. Пояснения к отчету об изменении капитала

7.1. В разделе «Движение капитала» отражены данные об уставном и резервном капитале, а также о сумме нераспределенной прибыли за 2014, 2015 и 2016 годы.

В 2016 году уставный капитал увеличился на 30 000 000 тыс. руб.

В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 05.06.2015 № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства» и частью 3 статьи 7 Федерального закона от 29.06.2015 № 156-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» Корпорацией осуществлен дополнительный выпуск акций в пользу Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

Согласно распоряжению Правительства Российской Федерации от 26.12.2015 № 2698-р уставный капитал Корпорации увеличивается на 30 000 000 тыс. руб. путем размещения 3 000 000 дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 тыс. руб. каждая.

Внешэкономбанк оплатил дополнительный выпуск акций путем передачи в собственность Корпорации 19 240 обыкновенных именных акций АО «МСП Банк» стоимостью 30 000 000 тыс. руб., что составляет 100% его уставного капитала.

29 марта 2016 г. Центральным банком Российской Федерации произведена государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг, дата фактического окончания размещения ценных бумаг – 27 апреля 2016 г.

7.2. Общим собранием акционеров в 2016 году был утвержден порядок распределения прибыли по результатам 2015 года, что отражено в отчете об изменениях капитала, в том числе:

– по строке 3327 в графе «Нераспределенная прибыль» отражено уменьшение капитала на сумму выплаты дивидендов акционерам в размере 1 415 691 тыс. руб.;

по строке 3340 в графе «Нераспределенная прибыль» отражено уменьшение капитала, в графе «Резервный капитал» – увеличение капитала на сумму, направленную в резервный фонд, в размере 141 569 тыс. руб.

Выплата вознаграждения за осуществление полномочий членов Совета директоров и членов Ревизионной комиссии в 2016 году не осуществлялась.

Величина капитала Корпорации на 31 декабря 2016 г. составила 84 313 170 тыс. руб., на 31 декабря 2015 г. – 54 008 158 тыс. руб.

В разделе 3 отчета об изменениях капитала приведены данные о чистых активах Корпорации в отчетном и предыдущем периодах. По состоянию на 31 декабря 2014 г. чистые активы составили 51 605 362 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2015 г. – 54 008 158 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2016 г. – 84 313 170 тыс. руб.

VIII. Пояснения к отчету о движении денежных средств

8.1. Приложение «Отчет о движении денежных средств» к бухгалтерскому балансу составлено с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств», утвержденного приказом Минфина России от 02.02.2011 № 11н.

8.2. Денежными эквивалентами признаются высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

8.3. Депозиты со сроком погашения 3 и менее месяцев признаются денежными эквивалентами и участвуют при формировании показателей отчета.

8.4. Не являются денежными потоками платежи денежных средств, связанные с инвестированием их в денежные эквиваленты, а также

поступления денежных средств от погашения денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов).

8.5. В разделе «Денежные потоки от текущих операций» по строке 4110 за отчетный период отражены поступления всего в размере 424 364 тыс. руб. (за 2015 год – 207 176 тыс. руб.), в том числе:

- поступления от предоставления гарантий (поручительств) – 4 764 тыс. руб. (за 2015 год – 294 тыс. руб.);
- авансы, полученные от покупателей (принципалов), – 393 340 тыс. руб. (за 2015 год – 204 289 тыс. руб.);
- прочие поступления (неустойки, обеспечения исполнения обязательств по договорам с поставщиками товаров (работ, услуг) и др.) – 26 260 тыс. руб. (за 2015 год – 2 593 тыс. руб.).

Указанные суммы отражены без учета НДС, общая величина которого в составе таких поступлений за отчетный период составляет 71 541 тыс. руб.

Данные за 2015 год скорректированы в связи с уточнением суммы авансов, полученных от покупателей (принципалов), и суммы НДС с авансов, в том числе:

- сумма авансов в размере 83 382 тыс. руб. перенесена из строки 4111 в строку 4114;
- сумма НДС с авансов в размере 191 тыс. руб. перенесена из строки 4114 в строку 4129.

8.6. По строке 4120 за отчетный период отражена общая сумма платежей по текущей деятельности в размере 3 008 203 тыс. руб. (за 2015 год – 1 741 307 тыс. руб.), в том числе:

- платежи поставщикам (подрядчикам) за материальные ценности, работы, услуги (без учета НДС) – 307 902 тыс. руб. (данные за 2015 год уменьшены на сумму платежей в размере 30 209 тыс. руб., связанных с вложениями в прочие внеоборотные активы, которые перенесены в строку 4221 и составили после корректировки 157 766 тыс. руб.);

– платежи в связи с оплатой труда работников – 1 193 379 тыс. руб. (за 2015 год – 307 743 тыс. руб.);

– уплаченный налог на прибыль, включая авансовые платежи, – 1 125 205 тыс. руб. (за 2015 год – 1 202 699 тыс. руб.);

– отчисления в государственные внебюджетные фонды – 211 615 тыс. руб. (за 2015 год – 63 766 тыс. руб.);

– авансы, выданные поставщикам (подрядчикам), – 13 579 тыс. руб. (за 2015 год – 125 тыс. руб.);

– прочие платежи всего – 156 523 тыс. руб. (за 2015 год – 9 208 тыс. руб.),
из них:

– выплаты по гарантиям по требованиям банков – 100 212 тыс. руб.;

– платежи за внесение записи в реестр о переходе права собственности на ценные бумаги – 10 000 тыс. руб.;

– платежи за услуги банка и депозитарные услуги – 6 642 тыс. руб. (за 2015 год – 6 700 тыс. руб.);

– платежи подотчетным лицам – 3 486 тыс. руб. (за 2015 год – 132 тыс. руб.);

– другие платежи (госпошлины, компенсационные выплаты по квотированию рабочих мест и др.) – 2 206 тыс. руб. (за 2015 год – 69 тыс. руб.);

– результат от свертывания НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации – 40 436 тыс. руб. (за 2015 год – 689 тыс. руб. с учетом корректировки, описанной в пункте 8.5 раздела VIII настоящих Пояснений).

В отчетном году от покупателей и заказчиков поступил НДС на сумму 71 541 тыс. руб., НДС в составе платежей поставщикам и подрядчикам составил 177 тыс. руб., перечислено в бюджет 111 800 тыс. руб.;

– выплата вознаграждения членам Совета директоров и членам Ревизионной комиссии в отчетном году не производилась (за 2015 год – 1 618 тыс. руб.).

8.7. В разделе «Денежные потоки от инвестиционных операций» по строке 4210 отражены поступления, общая сумма которых за отчетный год составила 6 594 221 тыс. руб. (за 2015 год – 6 329 811 тыс. руб.), в том числе:

– проценты банка, начисленные на остатки средств на расчетном счете, – 9 825 тыс. руб. (за 2015 год – 8 813 тыс. руб.);

– купонный доход по ОФЗ – 888 910 тыс. руб. (за 2015 год – 919 578 тыс. руб.);

– проценты от размещения средств на депозитах – 4 670 486 тыс. руб. (за 2015 год – 5 401 420 тыс. руб.);

– денежные средства от погашения ОФЗ по номинальной стоимости – 1 025 000 тыс. руб.

8.8. В разделе «Денежные потоки от инвестиционных операций» по строке 4220 отражены платежи, связанные с приобретением, созданием, модернизацией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, общая сумма которых за отчетный год составила 162 993 тыс. руб. (за 2015 год – 45 589 тыс. руб.), в том числе:

– платежи, связанные с приобретением, модернизацией и дооборудованием основных средств, – 63 675 тыс. руб. (за 2015 год – 15 380 тыс. руб.);

– платежи, связанные с приобретением нематериальных активов и вложениями в прочие внеоборотные активы, – 99 318 тыс. руб. (в 2015 году – 30 209 тыс. руб.; данные увеличены на 30 209 тыс. руб. в связи с корректировкой за 2015 год).

8.09. Все показатели отчета о движении денежных средств отражены с учетом требования о сворачиваемости потоков.

IX. Информация о выплатах (вознаграждениях) управленческому персоналу

К управленческому персоналу, включая работников, ответственных за принимаемые риски, относятся Генеральный директор, статс-секретарь –

заместитель Генерального директора, заместители Генерального директора, главный бухгалтер – руководитель дирекции, члены Правления, члены Инвестиционного комитета, члены Кредитного комитета.

Информация о выплатах (вознаграждениях) управленческому персоналу (в тыс. руб.) приведена в таблице:

№ п/п	Наименование выплат	На 31.12.2016	На 31.12.2015
1	Краткосрочные вознаграждения всего, в том числе:	362 095	112 555
1.1	расходы на оплату труда, включая премии и компенсации	362 095	107 376
2	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	–	3 601
3	Выходные пособия	–	1 578
	доля вознаграждений в общем объеме (%)	30	37
4	Количество работников, по которым рассчитывались указанные выплаты (чел.)	35	28
5	Списочная численность персонала (чел.)	269	199

Х. Информация о рисках

10.1. Управление рисками Корпорация осуществляет в отношении кредитного, процентного, операционного, правового, репутационного и иных рисков.

10.2. Кредитный риск – риск возникновения у Корпорации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником (контрагентом) финансовых обязательств перед Корпорацией согласно условиям заключенных договоров (соглашений).

К таким финансовым обязательствам относятся:

- обязательства банков-контрагентов, в которых Корпорация размещает временно свободные денежные средства;
- обязательства должников (принципалов) по полученным гарантиям Корпорации;

- задолженность, возникающая по исполненным гарантиям;
- иная дебиторская задолженность.

Одним из важнейших видов деятельности Корпорации является предоставление независимых гарантий в обеспечение кредитов, предоставляемых субъектам МСП кредитными организациями. Повышая доступность банковского кредитования для субъектов МСП, Корпорация подвержена кредитному риску.

Для целей управления кредитными рисками в Корпорации создана система управления рисками, включающая следующие основные элементы:

- наличие необходимой внутренней нормативной базы, регламентирующей процессы управления рисками и методики оценки кредитных рисков;
- обязательный анализ потенциальных рисков при принятии решения о совершении операций с кредитным риском, базирующийся на экспертизе профильных подразделений;
- регулярный (ежеквартальный) мониторинг сформированного гарантийного портфеля и переоценка уровня принятых рисков, а также своевременное выявление признаков проблемности активов;
- независимый и прозрачный учет принятых рисков и регулярное информирование уполномоченных органов для принятия необходимых решений по контролю за уровнем принимаемых кредитных рисков.

10.3. Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Корпорации и/или требованиям действующего законодательства Российской Федерации внутренних порядков и процедур проведения сделок, их нарушения работниками Корпорации и/или иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Корпорацией информационных технологических и других систем и/или их отказов (нарушений

функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

10.4. Правовой риск – риск возникновения у Корпорации убытков вследствие:

- несоблюдения Корпорацией требований нормативных правовых актов Российской Федерации, внутренних документов Корпорации и заключенных договоров;
- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);
- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Корпорации);
- нарушения контрагентами нормативных правовых актов Российской Федерации, а также условий заключенных договоров.

В целях минимизации правового риска Корпорация регулярно проводит мониторинг изменений законодательства и мониторинг судебных решений. В случае необходимости вносятся изменения в условия договоров, а также проводится адаптация внутренних документов Корпорации.

В рамках управления правовым риском Корпорация строит свою деятельность на четком соответствии любому применимому налоговому, таможенному, валютному и иному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации правовых норм.

Для минимизации рисков, связанных с судебными процессами, в которых Корпорация участвует в качестве ответчика, создан резерв под возможные убытки в связи с поданными исками, вероятность принятия решения по которым не в пользу Корпорации, по мнению Дирекции корпоративного управления и юридического сопровождения финансовых

операций, достаточно велика.

Одной из разновидностей правовых рисков можно считать налоговые риски.

Налоговая система Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь обратную силу и во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для интерпретаций. Зачастую различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов. Данные факты создают налоговые риски.

По мнению руководства Корпорации, налоговые обязательства Корпорации были полностью отражены в данной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и позиция Корпорации в отношении налоговых вопросов будет поддержана контролирующими органами.

Меры по снижению риска изменения налогового законодательства:

- своевременное погашение в полном объеме всех обязательств по налогам и сборам;
- мониторинг изменений налогового законодательства, изменений в практике толкования и применения норм действующего законодательства;
- ежегодный аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Разновидностями правовых рисков являются также риски, связанные с изменением судебной практики, и процессуальные риски.

Российская судебная практика сопровождается различного рода противоречиями между законами, постановлениями, распоряжениями и прочими нормативными актами федеральных и местных органов власти. Текущее корпоративное законодательство и регулирование на рынке ценных бумаг создают неопределенность для Корпорации и инвесторов в связи с возможными изменениями в будущем. Корпорация может быть подвергнута

различным мерам воздействия, несмотря на полное соблюдение существующего законодательства.

По мнению руководства Корпорации, в настоящее время не существует каких-либо потенциальных судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Корпорации, так как отсутствуют иски или претензии, размер которых составляет более 10% балансовой стоимости активов Корпорации по состоянию на дату окончания последнего отчетного периода.

При этом Корпорация не исключает, что в ходе своей текущей деятельности может стать участником различных разбирательств по юридическим и налоговым вопросам и объектом претензий, некоторые из которых могут быть связаны с развитием рынков и изменениями условий налогообложения и нормативного регулирования, в которых Корпорация осуществляет свою деятельность.

10.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) – риск возникновения у Корпорации убытков в результате уменьшения числа контрагентов вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Корпорации, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.

Основными задачами системы мониторинга деловой репутации Корпорации, аффилированных лиц, дочерних и зависимых организаций является незамедлительное реагирование на опубликованные в средствах массовой информации сведения, способные оказать влияние на репутационный риск Корпорации.

Меры по снижению репутационного риска:

- обеспечение эффективных коммуникаций со СМИ по разным каналам (корпоративный сайт, социальные сети и др.);
- мониторинг публикаций в СМИ и своевременное размещение информации, опровергающей негативные сведения (при необходимости);
- участие в организации выставок, конференций.

10.6. Корпорация учитывает дополнительные риски, связанные с политической и правительственной нестабильностью, с состоянием российской и мировой экономик, с уровнем инфляции (инфляционный риск).

Общая политическая ситуация в Российской Федерации характеризуется относительной устойчивостью, что оказывает положительное влияние на российский бизнес.

В 2016 году сказалось влияние экономического и финансового кризиса, однако экономика адаптировалась в новых условиях. Благодаря структурным изменениям ситуация в стране имеет тенденцию к стабилизации, в связи с чем в 2017 году можно ожидать стабилизации экономической ситуации и восстановления экономики.

Состояние российской экономики характеризуется высокими темпами инфляции. Годовая инфляция в России по итогам 2016 года составила 5,4% при ключевой ставке на конец года 10,00%. Уровень инфляции против 2015 года снизился более чем вдвое – инфляция за 2015 год составляла 12,2%.

Данные о годовых уровнях инфляции за период с 2014 по 2016 год приведены в таблице:

Период	Инфляция за период
31 декабря 2016 г.	5,4%
31 декабря 2015 г.	12,2%
31 декабря 2014 г.	11,4%

Рост инфляции может привести к увеличению расходов Корпорации, которые зависят от общего повышения уровня цен в России.

К существенным событиям/факторам, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Корпорацией в будущем таких же или более высоких результатов по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, относятся:

- снижение уровня деловой активности малого и среднего бизнеса;
- снижение финансовых возможностей малого и среднего бизнеса, рост

уровня дефолтности клиентов;

– ухудшение уровня качества платежеспособности потенциальных клиентов.

Вероятность наступления указанных событий оценивается Корпорацией как средняя. С учетом позиций Корпорации на рынке, принятой стратегии развития и применяемой системы управления устойчивость компании к негативному воздействию указанных факторов расценивается Корпорацией как высокая.

10.7. Процентный риск – риск возникновения у Корпорации убытков вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам.

Риск процентной ставки связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае резкого и большого изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

На протяжении отчетного периода Корпорацией не привлекались кредиты (займы), ссудная задолженность на конец периода отсутствует. Финансовые показатели Корпорации в этой части не подвержены рискам. Влияние фактора процентной ставки на финансовый результат деятельности Корпорации может быть оценено исключительно с точки зрения потенциально недополученной прибыли по операциям размещения временно свободных денежных средств. Размещение денежных средств осуществлялось на срок не более 91 дня в ведущих банках с учетом результатов постоянного мониторинга рыночных процентных ставок.

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. изменение процентных ставок не оказало бы существенного влияния на финансовый результат, так как все депозиты и финансовые инструменты имеют фиксированную процентную ставку.

Корпорация в своей хозяйственной деятельности придерживается

консервативной финансовой политики, направленной на осуществление финансирования операционной деятельности за счет собственных финансовых ресурсов.

10.8. Риск потери ликвидности – риск возникновения у Корпорации убытков вследствие неспособности обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме в оговоренные сроки.

Уровень текущей ликвидности Корпорации позволяет утверждать, что риск неисполнения обязательств в установленные сроки и в полном объеме ничтожен.

Управление мгновенной ликвидностью Корпорации осуществляется посредством оперативного определения занимаемой текущей платежной позиции и формирования прогноза изменения платежной позиции с учетом сформированного платежного календаря и различных сценариев развития событий (определение текущих значений разрывов срочной ликвидности).

10.9. Рыночный риск – риск возникновения у Корпорации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов и производных финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при обеспечении оптимизации доходности, получаемой за принятый риск.

Инвестиционной декларацией Корпорации предусмотрены максимальные доли вложения в инвестиционный портфель. Доля активов в инвестиционном портфеле определяется в процентах от стоимости инвестиционного портфеля, рассчитанного исходя из суммы средств на депозитах в кредитных организациях и стоимости приобретения ценных бумаг (ОФЗ), составляющих инвестиционный портфель. Корпорация придерживается консервативной политики, формируя портфель ОФЗ. Дюрация сформированного портфеля ОФЗ не должна превышать 5 лет.

XI. Информация о связанных сторонах

11.1. Информация о существенных остатках по операциям со связанными сторонами на 31.12.2015 и 31.12.2016 (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Наименование	31.12.2016	31.12.2015
Средства на депозитных счетах в кредитных организациях, в том числе:	24 824 870	15 272 859
Банк ВТБ (ПАО)	12 590 910	–
АО «Россельхозбанк»	12 233 960	13 354 000
АО «Банк Москвы»	–	1 918 859
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (ОФЗ)	12 202 794	12 432 045

В отчетном году операции по размещению денежных средств в депозиты в кредитных организациях, являющихся прочими связанными сторонами, составили 79 367 426 тыс. руб. (за 2015 год – 269 482 552 тыс. руб.).

В 2016 году были осуществлены выплаты по гарантиям и поручительствам в пользу связанных сторон на сумму 19 768 тыс. руб., из них в пользу дочерней организации – 18 283 тыс. руб. В 2015 году указанные операции отсутствовали.

В 2016 году выдано гарантий и поручительств по операциям со связанными сторонами на сумму 37 375 499 тыс. руб. (в 2015 году – 2 905 010 тыс. руб.).

11.2. Сведения о доходах за 2015 и 2016 годы по операциям со связанными с Корпорацией сторонами (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы по депозитам	1 024 280	2 247 005
Купонный доход по ОФЗ	885 201	922 105
ИТОГО	1 909 481	3 169 110

11.3. В 2016 году акционерам Корпорации были выплачены дивиденды в размере:

- Росимуществу – 884 807 тыс. руб.;
- Внешэкономбанку – 530 884 тыс. руб.

В 2015 году единственному акционеру Корпорации Росимуществу выплачены дивиденды в размере 425 750 тыс. руб.

XII. Информация о базовой и разводненной прибыли

По результатам деятельности Корпорации за 2016 год базовая прибыль на акцию, определяемая как отношение базовой прибыли отчетного периода (1 720 703 252 руб.) к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода (7 000 000 штук), составила 245,81 руб.

Аналогичный показатель за 2015 год составил 566,28 руб.

Корпорация не рассчитывает разводненную прибыль на акцию, так как условия для раскрытия указанной информации, определенные Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденными приказом Минфина России от 21.03.2000 № 29н, для Корпорации не применимы.

XIII. Некорректирующие события после отчетной даты

Федеральным законом от 19.12.2016 № 415-ФЗ «О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов» предусмотрено осуществление взносов в уставный капитал Корпорации в размере 12 800 000 тыс. руб., в том числе:

– 3 000 000 тыс. руб. – в целях последующего взноса в уставный капитал российских лизинговых компаний (фирм) для реализации механизма лизинга для субъектов малого предпринимательства;

– 9 800 000 тыс. руб. – в целях реализации мер гарантийной поддержки малого предпринимательства и развития национальной системы гарантийных организаций.

Плановый срок оплаты дополнительного выпуска акций, размещаемого в пользу Российской Федерации в рамках увеличения уставного капитала Корпорации, в соответствии с паспортом приоритетного проекта «Малый бизнес и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» — 30 июня 2017 г.

Размер уставного капитала Корпорации составит 92 800 000 тыс. руб., из них доля Российской Федерации в денежном выражении — 62 800 000 тыс. руб. (67,67%).

До 31 октября 2017 г. за счет финансовых вложений Корпорации планируется создание двух дочерних акционерных обществ — региональных лизинговых компаний с суммарным уставным капиталом 3 000 000 тыс. руб.

До 1 мая 2017 г. в целях включения в состав участников банковского холдинга, головной организацией которого является Корпорация, планируется приобретение 100% акций АО «МИР» — управляющей компании ЗПИФ «МИР», владельцем 100% паев которого является АО «МСП Банк», дочернее общество, единственным акционером которого является Корпорация. Планируемая цена приобретения 100% акций АО «МИР» — 106 550 тыс. руб.

Генеральный директор

20.03.2014



А.А. Браверман

Приложение № 2
к пояснениям к бухгалтерской
(финансовой) отчетности за 2016 год

ДВИЖЕНИЕ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ * (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Изменения за период				Остаток на конец года
			поступление в результате хозяйственных операций	погашение процентов, штрафы и т. п.	выбыло	перевод из долгосрочной в краткосрочную	
Долгосрочная кредиторская задолженность (всего)	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
в том числе: авансы полученные	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
поставщики и подрядчики	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
задолженность по налогам и сборам	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
задолженность перед внебюджетными фондами	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
задолженность перед персоналом	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
задатки и обеспечение полученные	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
прочие кредиторы	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-

Краткосрочная кредиторская задолженность (всего)	2016 г.	197 936	324 682	-	162 328	-	360 290
в том числе:	2015 г.	104 087	191 423	-	97 573	-	197 936
авансы полученные	2016 г.	121 098	207 027	-	86 077	-	242 048
	2015 г.	16 668	117 392	-	12 962	-	121 098
поставщики и подрядчики	2016 г.	15 435	42 777	-	15 435	-	42 777
	2015 г.	3 011	15 435	-	3 011	-	15 435
задолженность по налогам и сборам	2016 г.	60 816	48 450	-	60 816	-	48 450
	2015 г.	80 353	58 009	-	77 545	-	60 816
задолженность перед внебюджетными фондами	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	4 055	-	-	4 055	-	-
задолженность перед персоналом	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
по оплате труда	2016 г.	587	26 428	-	-	-	27 015
	2015 г.	-	587	-	-	-	587
прочие кредиторы	2016 г.	197 936	324 682	-	162 328	-	360 290
	2015 г.	104 087	191 423	-	97 573	-	197 936
Итого							

* Данные раскрыты за минусом кредиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде.



Генеральный директор
20.03.2017

(Handwritten signature)

А.А. Браверман

Приложение № 1
к пояснениям к бухгалтерской
(финансовой) отчетности за 2016 год

ДВИЖЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ^{*} (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период						На конец года		
		учтено по условиям договоров	величина резерва по сомнительным долгам	в результате хозяйственных операций	поступление процентов, штрафов и т. п.	погашение	выбыло		использование резерва по сомнительным долгам	создание резерва по сомнительным долгам	учтено по условиям договоров	величина резерва по сомнительным долгам
							списание на финансовый результат	восстановление резерва				
Долгосрочная дебиторская задолженность (всего)	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе: покупатели и заказчики	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
поставщики и подрядчики	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
задолженность бюджета	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
задолженность внебюджетных фондов	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочие дебиторы	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность (всего)	2016 г.	200 919	9 159	325 328	-	200 832	-	-	-	107 665	325 415	116 824
	2015 г.	214 032	-	200 525	-	213 638	-	-	-	9 159	200 919	9 159

в том числе:	2016 г.	103	-	11 108	-	17	-	-	7 766	11 194	7 766
покупатели и заказчики	2015 г.	-	-	103	-	-	-	-	-	103	-
поставщики и подрядчики	2016 г.	9 275	9 159	11 232	-	9 274	-	-	-	11 233	9 159
	2015 г.	19 755	-	9 274	-	19 754	-	-	9 159	9 275	9 159
задолженность бюджета	2016 г.	393	-	110	-	393	-	-	-	110	-
	2015 г.	393	-	-	-	-	-	-	-	393	-
задолженность внебюджетных фондов	2016 г.	-	-	1 152	-	-	-	-	-	1 152	-
прочие	2015 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
дебиторы	2016 г.	191 148	-	301 726	-	191 148	-	-	99 899	301 726	99 899
	2015 г.	193 884	-	191 148	-	193 884	-	-	-	191 148	-
Итого	2016 г.	200 919	9 159	325 328	-	200 832	-	-	107 665	325 415	116 824
	2015 г.	214 032	-	200 525	-	213 638	-	-	9 159	200 919	9 159

* Данные раскрыты за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде.

Генеральный директор

20.03.2017



(Handwritten signature)

А.А. Браверман

Всего прошито и скреплено
печатью 91 листов

Партнер
АО «БДО Юникон»
А.А. Тарадов

* 10.03.2017 2017 г.



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Акционерного общества «Федеральная
корпорация по развитию малого
и среднего предпринимательства»
по итогам деятельности за 2017 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Корпорация «МСП» (Корпорация) (ОГРН 1147711000040, д. 4, стр. 1, Славянская пл., г. Москва, 109240), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о финансовых результатах за 2017 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала за 2017 год и отчета о движении денежных средств за 2017 год, пояснений к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2017 год.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Корпорация «МСП» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Корпорации в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Генеральный директор (руководство) несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Корпорации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Корпорацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской (финансовой) отчетности Корпорации.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с международными стандартами аудита, все же выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Корпорации;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Корпорации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Корпорация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также то, что представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого



Д.А. Тарадов

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДЮ Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, д. 125, строение 1, секция 11,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603059593

«2» марта 2018 года

УТВЕРЖДЕН
приказом АО «Корпорация «МСП»
от 09 февраля 2016 г. № 32

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2017 года**

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____

Организация АО "Корпорация "МСП" по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности на публичное акционерное общество (федеральное) по ОКПО/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____

Местонахождения (адрес) 109240, г. Москва, Славянская пл., д. 4, стр. 1

Коды		
0710001		
31	12	2017
17536241		
7750005819		
64.99		
12267	12	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	141 707	56 857	2 500
1.1	в том числе права на объекты интеллектуальной собственности	1111	36 150	800	1 800
1.2	незавершенные вложения	1112	105 557	56 057	900
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
1.3	Основные средства	1150	58 172	64 858	23 753
	в том числе здания, машины, оборудование и другие основные средства	1151	58 644	61 313	23 753
	незавершенные вложения	1152	1 528	3 545	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
1.5	Финансовые вложения	1170	45 542 978	41 898 805	11 418 778
	в том числе долговые ценные бумаги	1171	12 436 118	11 898 805	11 418 778
	депозиты свыше 12 месяцев	1172	-	-	-
	акции дочерней организации	1173	33 106 860	30 000 000	-
	Отложенные налоговые активы	1180	2	2	74 052
1.6	Прочие внеоборотные активы	1190	569 807	98 351	48 552
	в том числе неисключительные права на ПО и базы данных	1191	569 807	98 351	48 552
	Итого по разделу I	1100	46 332 666	42 118 873	11 587 638

II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Завасы	1210	5 154	5 505	7 324
2.1	в том числе: материалы и другие аналогичные ценности	1211	5 154	5 505	324
2.2	расходы будущих периодов	1212	-	-	7 000
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
2.3	Дебиторская задолженность	1230	221 371	208 591	191 760
	в том числе:				
	покупатели и заказчики	1231	2 220	3 428	103
	поставщики и подрядчики	1232	4 408	2 074	116
	задолженность бюджета по налогам и сборам	1233	66	110	393
	задолженность государственных внебюджетных фондов	1234	2 776	1 152	-
	прочие дебиторы	1239	211 901	201 827	191 148
2.4	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	303 989	1 013 256
	в том числе:				
	долговые ценные бумаги	1241	-	303 989	1 013 256
	депозиты от 3 до 12 месяцев	1242	-	-	-
2.5	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	54 506 131	45 526 034	43 084 336
	в том числе:				
	расчетные счета	1251	146 181	85 114	44 338
	депозиты 3 месяца и менее	1252	54 359 950	45 440 920	43 049 998
2.6	Прочие оборотные активы	1260	29 477	45 519	354
	в том числе:				
	неисключительные права на ПО и базы данных	1261	29 243	45 040	334
	Итого по разделу II	1200	54 762 133	46 089 638	44 307 040
	БАЛАНС	1600	101 094 799	88 208 511	66 874 676

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.1	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	92 800 000	80 000 000	50 200 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
	Переоценка вливоворотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
3.2	Резервный капитал	1360	312 754	226 719	85 150
3.3	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3 004 926	4 086 451	3 923 008
	Итого по разделу III	1300	96 117 680	84 313 170	54 008 158
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
4.1	Отложенные налоговые обязательства	1420	186 936	84 336	4 796
4.2	Оценочные обязательства	1430	2 893 232	2 332 799	1 410 529
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	3 080 168	2 417 135	1 415 325
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
5.1	Кредиторская задолженность	1520	601 189	360 290	187 936
	в том числе поставщики и подрядчики	1521	277 723	42 777	15 435
	задолженность перед персоналом	1522	-	-	-
	задолженность по налогам и сборам	1523	33 695	48 450	60 816
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1524	-	-	-
	задолженность перед учредителями по выплате доходов	1525	-	-	-
	авансы полученные	1526	216 335	242 046	121 038
	прочие кредиторы	1529	73 436	27 015	587
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
5.2	Оценочные обязательства	1540	1 295 762	1 117 816	253 257
	в том числе на возможные потери по выданным гарантиям поручительствам	1541	553 357	720 893	241 427
	по оплате предстоящих отпусков	1542	92 109	45 192	11 830
	прочие оценочные обязательства	1543	650 296	351 831	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 896 951	1 478 206	45 193
	БАЛАНС	1700	101 094 799	86 208 511	55 874 676

Руководитель

(подпись)

А.А. Браверман

(расшифровка подписи)

" 02 "

марта

2018 г.



**Отчет о финансовых результатах
за 2017 год**

		форма по ОКУД		Коды		
Дата (число, месяц, год)				0710002		
Организация <u>АО «Корпорация «МСП»</u>		по ОКПО		31	12	17
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		17538241		
Вид экономической деятельности <u>Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки</u>		по ОКВЭД		7750005919		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>непубличное акционерное общество/федеральная</u>		по ОКФС/ОКФС		64.99		
Единица измерения <u>тыс. руб.</u>		по ОКЕИ		12267	12	
				384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2017 год	За 2016 год
6.1	Выручка	2110	378 303	284 426
	в том числе:			
	комиссионный доход от операций по предоставлению гарантий и поручительств	2111	375 131	294 293
	доходы от доверительного управления	2112	-	128
	доходы от агентского вознаграждения	2113	208	5
	прочие доходы	2114	964	-
6.2	Себестоимость продаж	2120	(1 783 171)	(801 354)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	(1 406 868)	(506 928)
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
6.3	Управленческие расходы	2220	(1 757 087)	(1 218 881)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(3 183 935)	(1 725 809)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
6.4	Проценты к получению	2320	5 000 337	5 577 408
	в том числе:			
	по ценным бумагам	2321	848 233	885 201
	по депозитам	2322	4 138 742	4 681 917
	по остаткам денежных средств на расчетном счете	2323	13 362	10 290
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
6.5	Прочие доходы	2340	1 607 083	1 940 093
6.6	Прочие расходы	2350	(2 495 886)	(2 840 069)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	847 589	2 951 523
6.7	Текущий налог на прибыль	2410	(876 634)	(1 076 978)
	в том числе: постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	932 127	683 781
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(102 600)	(79 540)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(-)	(74 050)
	Прочее	2460	(239)	(252)
	Чистый убыток (прибыль)	2400	(131 874)	(1 720 709)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2017 год	За 2016 год
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	1 131 874	1 720 703
	Справочно: Чистая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

(подпись)

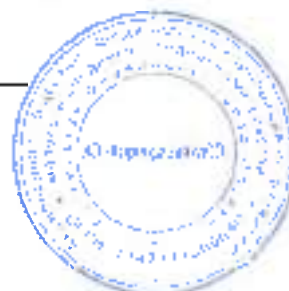
А.А. Браверман

(расшифровка подписи)

"02"

марта

2018 г.



УТВЕРЖДЕН

приказом АО «Корпорация «МСП»

от «01» февраля 2016 г. № 32

Отчет об изменениях капитала

за 2017 год

Организация	АО «Корпорация "МСП"	форма по ОКУД	Коды	
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12
Вид	Предоставление прочих финансовых услуг, кроме экономической услуги по страхованию и пенсионному обеспечению.		17538241	2017
экономической деятельности	на выполнении в других группировках		7750005919	
Организационно-правовая форма/форма собственности	по ОКВЭД		64.99	
непубличное акционерное общество/федеральная	по ОКПО		12267	12
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ		384	

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции выкупленные у владельцев	Добавочный капитал	Резервный капитал	Неразмещенная прибыль (неоткрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3100	50 000 000	(-)	-	85 150	3 923 008	54 008 158
За 2016 год							
Увеличение капитала - всего	3210	30 000 000	-	-	-	1 720 703	31 720 703
в том числе							
чистая прибыль	3211	х	х	х	х	1 720 703	1 720 703
пересчета имущества	3212	х	х	-	х	-	-
доходы, относящиеся к использованию на увеличение капитала	3213	х	х	-	х	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	30 000 000	-	-	х	х	30 000 000
уплаченные номинальной стоимости акции	3215	-	-	-	х	-	х
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции окупленные у владельцев	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего	3220	(-)	-	(-)	(-)	(1 415 691)	(1 415 691)
в том числе:							
убыток	3221	х	х	х	х	(-)	(-)
переводы имущества	3222	х	х	(-)	х	(-)	(-)
уменьшение капитала	3223	х	х	(-)	х	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	(-)	-	(-)	х	(-)	(-)
уменьшение количества акций	3225	(-)	-	(-)	х	(-)	(-)
реорганизация юридического лица	3226	-	-	(-)	-	(-)	(-)
дивиденды	3227	х	х	х	х	(1 415 691)	(1 415 691)
Изменение добавочного капитала	3230	х	х	-	-	(-)	х
Изменение резервного капитала	3240	х	х	х	141 569	(141 569)	х
Величина капитала на 31 декабря 2016 г	3200	80 000 000	(-)	-	226 719	4 086 451	84 313 170
Увеличение капитала - всего	3310		-	-	-	0	0
в том числе							
чистая прибыль	3311	х	х	х	х	-	0
переводы имущества	3312	х	х	-	х	-	-
увеличение капитала	3313	х	х	-	х	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	12 800 000	-	-	х	х	12 800 000
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	х	-	х
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего	3320	(-)	-	(-)	(-)	(995 490)	(995 490)
в том числе:							
убыток	3321	х	х	х	х	(131 874)	(131 874)
переводы имущества	3322	х	х	(-)	х	(-)	(-)
уменьшение капитала	3323	х	х	(-)	х	(3 264)	(3 264)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	(-)	-	(-)	х	(-)	(-)
уменьшение количества акций	3325	(-)	-	(-)	х	(-)	(-)
реорганизация юридического лица	3326	-	-	(-)	-	(-)	(-)
дивиденды	3327	х	х	х	х	(860 352)	(860 352)
Изменение добавочного капитала	3330	х	х	-	-	(-)	х
Изменение резервного капитала	3340	х	х	х	86 035	(86 035)	х
Величина капитала на 31 декабря 2017 г	3300	92 800 000	(-)	-	312 754	3 004 926	96 117 680

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	Изменения капитала за 2016 г. за счет чистой прибыли (убытка)		На 31 декабря 2016 г.
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки (по статьям)					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г	На 31 декабря 2016 г	На 31 декабря 2015 г
Чистые активы	3800	96 117 680	84 313 170	54 008 158



Руководитель _____ А.А. Браверман
(подпись) (расшифровка подписи)

№ 02 " _____ марта _____ 2018 г.



**Отчет о движении денежных средств
за 2017 год**

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация АО «Корпорация «МСП» по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика ИНН
 Вид Предоставление прочих финансовых услуг, кроме
 экономической услуг по страхованию и пенсионному обеспечению,
 деятельности не включенных в другие группировки по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма/форма собственности непубличное акционерное общество/федеральная по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб. /млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ

Коды		
0710004		
31	12	2017
17538241		
7750005919		
64.99		
12267	12	
384		

Наименование показателя	Код	За 2017 год	За 2016 год
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	388 676	434 189
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	7 433	4 764
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
авансов, полученных от покупателей (заказчиков)	4114	326 955	393 340
прочие поступления	4119	52 288	36 085
Платежи - всего	4120	(4 929 181)	(3 008 203)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(963 293)	(307 902)
в связи с оплатой труда работников	4122	(1 757 458)	(1 173 881)
процентов по долговым обязательствам	4123	(-)	(-)
налога на прибыль организаций	4124	(977 317)	(1 125 205)
отчислений в государственные внебюджетные фонды	4125	(306 313)	(211 815)
авансы выданные	4126	(16 290)	(13 579)
прочие платежи	4129	(908 490)	(176 021)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(4 542 485)	(2 574 014)

Наименование показателя	Код	За 2017 год	За 2016 год
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	5 282 056	6 564 396
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	845 988	888 910
прочие поступления (процентов по депозитам и прочие)	4219	4 435 068	5 695 486
Платежи - всего	4220	(3 699 122)	(162 993)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(592 220)	(162 993)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(3 106 860)	(-)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(-)	(-)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4229	(42)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	1 582 934	6 421 403
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	12 800 000	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	12 800 000	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления (от погашения долговых ценных бумаг)	4319	-	-

Акционерное общество
«Федеральная корпорация по развитию малого
и среднего предпринимательства»

ПОЯСНЕНИЯ
к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2017 год

Настоящие Пояснения являются неотъемлемой частью бухгалтерской (финансовой) отчетности акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» за 2017 год, сформированной исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

Отчетной датой данной бухгалтерской (финансовой) отчетности является 31 декабря 2017 г.

1. Сведения об организации

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП», ИНН/КПП 7750005919/7709010019/997950001) (далее – Корпорация) создано без ограничения срока и действует в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (далее – Закон № 209-ФЗ), Указом Президента Российской Федерации от 05.06.2015 № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства», иными законодательными и нормативными правовыми актами Российской Федерации и Уставом Корпорации, утвержденным решением Общего собрания акционеров (протокол от 28.06.2016 № 1).

Корпорация осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам малого и среднего предпринимательства (далее – субъекты МСП) поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ, после изменения наименования акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий» (далее – АО «НДКО «АКГ»).

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 015091047 выдано Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве 20 июля 2014 г.

OIRN 114771000040.

Местонахождение: 109240, Российская Федерация, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1.

Среднесписочная численность работников Корпорации в 2017 году составила 238 человек (в 2016 году – 218 человек).

Численность работающих в Корпорации по состоянию на 31 декабря 2017 г. – 288 человек, на 31 декабря 2016 г. – 269 человек.

Акционерами Корпорации по состоянию на отчетную дату являются:

Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество) – 67,67% (доля участия на 31 декабря 2016 г. составляла 62,5%);

- Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» – 32,33% (доля участия на 31 декабря 2016 г. составляла 37,5%). Внешэкономбанк на 100% принадлежит Российской Федерации.

Органами управления Корпорации по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. являются:

- высший орган управления – Общее собрание акционеров;
- коллегиальный орган управления – Совет директоров;
- коллегиальный исполнительный орган – Правление;
- единоличный исполнительный орган – Генеральный директор.

Состав Совета директоров по состоянию на отчетную дату:

Председатель Совета директоров:

Орешкин М.С. – Министр экономического развития Российской Федерации.

Члены Совета директоров:

Браверман А.А. – Генеральный директор Корпорации (по должности);

Иванченко А.А. – заместитель председателя – член правления Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»;

Кашнин А.С. – президент Общероссийской общественной организации малого и среднего предпринимательства «ОПОРА РОССИИ» (по согласованию);

Катырин С.Н. – президент Торгово-промышленной палаты Российской Федерации (по согласованию);

Репик А.Е. – президент Общероссийской общественной организации «Деловая Россия» (по согласованию);

Фомичев О.В. – статс-секретарь – заместитель Министра экономического развития Российской Федерации;

Черкасова Н.Н. – член правления ВТБ 24 (ПАО), директор департамента обслуживания клиентов малого бизнеса ВТБ 24 (ПАО), с 9 января 2018 г. член правления ПАО Банк «ФК Открытие», руководитель блока малого и среднего бизнеса ПАО Банк «ФК Открытие» (по согласованию);

Чушшева С.В. – генеральный директор автономной некоммерческой организации «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов» (по согласованию);

Шаров А.В. – вице-президент – руководитель Дирекции GR публичного акционерного общества «Сбербанк России» (по согласованию);

Шохин А.Н. – президент Общероссийской общественной организации «Российский союз промышленников и предпринимателей» (по согласованию).

Состав Правления по состоянию на отчетную дату:

Браверман А.А. – Генеральный директор – Председатель Правления;

Ангелюков А.А. – старший советник Генерального директора группы советников и помощников Генерального директора;

Башенкин Н.Б. – руководитель Дирекции международной деятельности;

Жукова С.Б. – заместитель Генерального директора;

Коротченкова Н.Н. – заместитель Генерального директора;

Кузнецова В.В. – руководитель Дирекции корпоративного управления и юридического сопровождения финансовых операций;

Кузнецова С.А. – заместитель Генерального директора;

Кузьминцева Е.Н. – главный бухгалтер;

Ларионова Н.И. – статс-секретарь – заместитель Генерального директора;

Любомудров М.Г. – заместитель Генерального директора;

Потапов А.И. – руководитель Дирекции каналов продаж и взаимодействия с финансовыми организациями-партнерами;

Сиваков О.Г. – заместитель Генерального директора;

Сучков С.В. – руководитель Дирекции управления рисками.

Единоличный исполнительный орган Корпорации – Браверман А.А., Генеральный директор, назначенный на должность распоряжением Правительства Российской Федерации от 02.10.2015 № 1946-р.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Корпорации осуществляет Ревизионная комиссия, состав которой утвержден решением Общего собрания акционеров (протокол от 18.10.2016 № 2).

Состав Ревизионной комиссии по состоянию на отчетную дату:

Сорокин М.В. – начальник отдела управления Росимущества;

Тетерина О.А. – заместитель руководителя департамента Минэкономразвития России;

Хандруев А.А. – заведующий кафедрой федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации»;

Корпорация не имеет филиалов, дополнительных офисов в Российской Федерации и за рубежом.

По состоянию на отчетную дату в собственности Корпорации находятся

• 19 240 обыкновенных именных акций Акционерного общества «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»

(далее – АО «МСП Банк») стоимостью 30 000 000 тыс. руб., что составляет 100% его уставного капитала;

1 500 000 обыкновенных именных акций акционерного общества «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан» (далее – АО «РЛК Республики Татарстан») стоимостью 1 500 000 тыс. руб., что составляет 75% его уставного капитала;

1 500 000 обыкновенных именных акций акционерного общества «Региональная лизинговая компания Республики Башкортостан» (далее – АО «РЛК Республики Башкортостан») стоимостью 1 500 000 тыс. руб., что составляет 75% его уставного капитала;

80 000 обыкновенных именных акций акционерного общества «Модернизация Инновации Развитие» (далее – АО «МИР») стоимостью 106 550 тыс. руб., что составляет 100% его уставного капитала.

II. Информация о деятельности Корпорации в 2017 году

В соответствии с Законом № 209-ФЗ Корпорация осуществляет деятельность по следующим направлениям:

1) Оказание финансовой поддержки субъектам МСП.

В 2017 году Корпорацией было выдано 3 276 независимых гарантий и поручительств на сумму 86,724 млрд руб., что позволило 1 022 субъектам МСП привлечь кредитные ресурсы на общую сумму 97,6 млрд руб.

Информация о видах предоставленных гарантий и поручительств и их объеме представлена в таблице:

Вид гарантии/поручительства	Количество, шт.	Объем, млн руб.
Поручительство по Программе стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства	3 192	70 907,79
Прямая гарантия для инвестиций	17	5 982,03
Прямая гарантия для обеспечения выданных кредитов	2	49,80

Прямая гарантия для обеспечения гарантии исполнения контракта	12	19,76
Прямая гарантия для обеспечения кредита на исполнение контракта	1	482,99
Прямая гарантия для обеспечения кредитов для исторического сектора с целью пополнения оборотных средств	22	1 358,58
Прямая гарантия для обеспечения реструктурируемых, рефинансируемых кредитов	4	18,32
Синдицированная гарантия	1	527,90
Согарантия	24	7 374,46
Согарантия для Дальнего Востока и моногородов	1	2,50
Итого:	3 276	86 724,15

Информация о количестве и объемах предоставленных гарантий и поручительств в разрезе срока действия представлена в таблице.

Срок действия гарантии/поручительства	Количество, шт.	Объем, млн руб.
Менее 1 года	991	15 798,77
От 1 до 3 лет	1 844	45 897,94
От 3 до 5 лет	411	17 035,43
Свыше 5 лет	30	7 992,01
Итого:	3 276	86 724,15

Гарантии и поручительства были предоставлены субъектам МСП и партнерам Корпорации, зарегистрированным в 76 субъектах Российской Федерации.

Информация о количестве и общей сумме предоставленных гарантий и поручительств в разрезе региона присутствия субъекта МСП и партнера Корпорации, воспользовавшегося гарантией или поручительством Корпорации, приведена в таблице:

Субъект Российской Федерации	Количество, шт.	Объем, млн руб.
Алтайский край	98	1 387,83
Амурская область	25	416,13
Архангельская область	1	10,00
Астраханская область	3	48,52
Белгородская область	71	5 567,85
Брянская область	19	472,60
Владимирская область	140	645,34
Волгоградская область	115	879,64
Вологодская область	20	406,76
Воронежская область	108	1 991,15
г. Москва	239	7 227,40
г. Санкт-Петербург	210	3 577,71
г. Севастополь	1	13,05
Забайкальский край	5	119,45
Ивановская область	4	46,84
Иркутская область	39	707,69
Кабардино-Балкарская Республика	31	780,68
Калининградская область	49	854,69
Калужская область	28	927,34
Камчатский край	12	624,84
Карачаево-Черкесская Республика	2	324,44
Кемеровская область	17	370,81
Кировская область	3	52,44
Костромская область	1	10,37
Краснодарский край	123	2 564,07
Красноярский край	22	646,38
Курганская область	6	134,58
Курская область	26	600,09
Ленинградская область	41	1 239,47
Липецкая область	28	2 453,04
Магаданская область	3	15,88
Московская область	243	10 602,06
Нижегородская область	141	3 676,42
Новгородская область	1	15,00
Новосибирская область	105	2 513,30
Омская область	65	774,83
Оренбургская область	64	1 241,08
Орловская область	2	160,90
Пензенская область	100	2 487,44
Пермский край	87	1 344,62

Приморский край	26	333,16
Псковская область	3	16,00
Республика Адыгея	2	30,00
Республика Алтай	2	3,75
Республика Башкортостан	47	933,82
Республика Бурятия	19	311,31
Республика Ингушетия	2	142,26
Республика Карелия	36	4 632,17
Республика Коми	14	96,67
Республика Крым	1	3,72
Республика Марий Эл	7	64,24
Республика Мордовия	17	1 117,93
Республика Саха (Якутия)	10	264,60
Республика Северная Осетия Алания	4	53,41
Республика Татарстан	124	4 244,27
Республика Хакасия	1	4,00
Ростовская область	76	1 621,43
Рязанская область	43	1 151,58
Самарская область	57	1 377,69
Саратовская область	56	1 856,07
Сахалинская область	1	35,60
Свердловская область	62	1 187,06
Смоленская область	37	1 048,24
Ставропольский край	32	2 043,65
Тамбовская область	5	124,13
Тверская область	21	283,44
Томская область	34	406,79
Тульская область	13	427,43
Тюменская область	38	514,79
Удмуртская Республика	18	183,58
Ульяновская область	15	1 078,85
Хабаровский край	38	146,63
Ханты-Мансийский автономный округ Югра	20	180,10
Челябинская область	69	1 224,56
Чувашская Республика	6	96,68
Ярославская область	22	551,83
Итого:	3 276	86 724,15

В 2017 году независимые гарантии и поручительства были предоставлены в пользу 33 финансовых организаций - партнеров Корпорации:

Финансовая организация-партнер	Количество, шт.	Объем, млн руб.
ООО «СИБСОЦБАНК»	19	266,34
АО АКБ «Алмазэргиэнбанк»	8	253,20
АО АКБ «РосЛьвоБанк»	6	276,00
ПАО АКБ «ЭНЕРГОБАНК»	25	231,71
АО «А.ЛЬФА-БАНК»	36	564,90
АО «Банк Интеза»	125	1 856,55
АО «МСП Банк»	101	10 125,51
АО «Райффайзенбанк»	117	1 592,70
АО «Россельхозбанк»	129	3 023,44
ПАО Банк «Возрождение»	167	3 251,30
ПАО Банк «Тевобережный»	49	692,27
Банк ВТБ (ПАО)	423	13 076,07
Банк ГПБ (АО)	9	3 646,06
ВТБ 24 (ПАО)	121	1 449,60
Евразийский Банк Развития	1	4 075,00
ООО КБ «Кубань Кредит»	69	846,44
ООО «Камкомбанк»	7	84,13
ООО КБ УР «Банк Казани»	31	331,84
ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	126	933,74
ПАО «Запсибкомбанк»	64	204,16
ПАО «НБД-Банк»	25	512,59
ПАО «НИКО-БАНК»	21	195,68
ПАО «Промсвязьбанк»	257	4 133,18
ПАО СКБ Приморья «Приморьбанк»	1	90,00
ПАО Банк «Кузнецкий»	20	497,31
ПАО Банк «ФК Открытие»	574	3 451,15
ПАО Банк Зенит	95	2 168,20
ПАО Росбанк	26	256,63
ПАО Сбсбанк	449	27 149,41
РНКБ Банк (ПАО)	2	16,77
ТКБ Банк ПАО	168	725,29
Фонд развития моногородов	1	114,00
Фонд развития промышленности	4	633,00
Итого:	3 276	86 724,15

Отраслевые сегменты привлечения финансирования и реализации инвестиционных проектов с гарантиями и поручительствами Корпорации в 2017 году представлены в таблице:

Отрасль	Количество, шт.	Объем, млн руб.
Аренда имущества и управление недвижимостью	30	1 794,91
Перевозка и логистика	155	4 457,03
Промышленное производство	1 593	35 217,20
Сельское хозяйство и сельхозпереработка	911	32 654,33
Строительство и ремонт	237	5 727,34
Торговля оптовая и розничная	20	752,32
Услуги предприятиям и населению	330	6 121,02
Итого:	3 276	86 724,15

Информация о Программе стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства

В рамках реализации Программы стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства в 2017 году Корпорацией выданы 3 192 поручительства для кредитов на общую сумму 70.908 млрд руб. (по средней ставке 10% годовых).

ТОП-5 уполномоченных банков Корпорации по объему кредитов, выданных в 2017 году.

Уполномоченный банк	Количество, шт.	Объем, млн руб.
ПАО Сбербанк	417	18 778,69
Банк ВТБ (ПАО)	420	12 926,07
АО «МСП Банк»	96	9 213,45
ПАО «Промсвязьбанк»	255	3 996,84
АО Газпромбанк	7	3 591,06
Прочие банки	1 997	22 401,68
Итого:	3 192	70 907,79

2) Осуществление мероприятий, направленных на увеличение доли закупки товаров, работ, услуг крупнейшими заказчиками у субъектов МСП.

В соответствии с Федеральным законом от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» (далее – Закон № 223-ФЗ) и постановлением Правительства Российской Федерации от 11.12.2014 № 1352 установлена доля закупок у субъектов МСП

в размере 18%, в том числе 10% по результатам торгов, проводимых только между субъектами МСП.

В 2016-2017 годах за счет существенного изменения законодательства Российской Федерации и взаимодействия с крупнейшими заказчиками создана система мониторинга соблюдения крупнейшими заказчиками установленных квот как на этапе планирования, так и на этапе заключения договоров.

По результатам указанной работы в 2017 году:

- годовой объем закупок 420 крупнейших заказчиков у субъектов МСП составил 2,086 трлн руб., 1159 885 договоров, заключенных крупнейшими заказчиками с 47 794 субъектами МСП;

- номенклатура закупок у субъектов МСП составляет 161,07 тыс. позиций;

- объем закупок инновационной продукции, высокотехнологичной продукции 94 крупнейших заказчиков составил 346,98 млрд руб., в том числе у субъектов МСП 18,01 млрд руб.;

- 57 крупнейшими заказчиками федерального уровня утверждены программы партнерства, участниками которых являются 1 480 субъектов МСП;

- Корпорацией проведено 59 семинаров в 49 городах, в которых приняли участие 4 560 субъектов МСП.

Прирост объема закупок у субъектов МСП 420 крупнейших заказчиков в 2017 году по сравнению с 2016 годом составил 319 млрд руб. (18,06%).

3) Оказание информационно-маркетинговой поддержки субъектам МСП.

С января 2017 г. введен в постоянную эксплуатацию Бизнес-навигатор МСП и Портал Бизнес-навигатора МСП, использование которых является бесплатным для субъектов МСП и физических лиц.

Бизнес-навигатор МСП направлен на снижение предпринимательских рисков при открытии и ведении бизнеса и позволяет в том числе:

- выбрать вид бизнеса в результате определения рыночной ниши;

- подобрать местоположение и помещение для ведения бизнеса из числа объектов, находящихся в частной или государственной (муниципальной) собственности;

- рассчитать примерный бизнес-план для различных организационно-правовых форм ведения предпринимательской деятельности и режимов налогообложения, в том числе предусматривающий привлечение заемных средств;

- получить в «одном окне» информацию о финансовой, информационной, маркетинговой, правовой и имущественной поддержке субъектов МСП (на федеральном, региональном и муниципальном уровнях).

Для размещения в составе Бизнес-навигатора МСП Корпорацией совместно с общественно-деловыми объединениями и банками-партнерами разработан каталог примерных бизнес-планов типовой структуры с маркетинговыми стратегиями, инвестиционными и операционными затратами, финансово-экономическими результатами и окупаемостью инвестиций (всего около 300 типовых бизнес-планов) по 90 наиболее распространенным видам бизнеса в сфере городских коммерческих розничных услуг, а также видам бизнеса в сфере коллективных средств размещения и объектов дорожного сервиса на автомобильных дорогах общего пользования федерального значения.

С июля 2017 г. Бизнес-навигатор МСП охватывает 171 город Российской Федерации в основном с численностью жителей свыше 100 тыс. человек и столицы отдельных субъектов Российской Федерации с меньшей численностью населения.

В октябре 2017 г. опубликовано для свободного скачивания в магазинах Google Play и AppStore мобильное приложение Бизнес-навигатор МСП.

В целях создания коммуникационной среды для открытого и эффективного взаимодействия субъектов МСП между собой и с крупными компаниями, облегчения получения информации о государственных закупках Корпорацией было обеспечено приобретение прав на использование

информационных систем «ТАСС-Бизнес МСП» и «ТАСС-Бизнес – крупнейший заказчик» (далее – Коммуникационная платформа).

Коммуникационная платформа интегрирует данные созданного ФНС России Единого реестра субъектов МСП, а также данные более чем 30 официальных источников. В соответствии с лицензией Корпорация предоставляет субъектам МСП набор бесплатных сервисов: поиск и проверка контрагентов, просмотр сведений о проводимых торгах и планов закупки товаров, работ, услуг, взаимодействие с крупнейшими заказчиками через функционал сообщений в личном кабинете и электронную почту, публикация объявлений и прайс-листов, профили компании и др.

В 2017 году с Порталом Бизнес-навигатора МСП была интегрирована Маркетинговая платформа, которая предоставляет субъектам МСП бесплатный функционал с упрощенным механизмом создания и регистрации своего сайта, а также страниц, посвященных бизнесу, в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и самостоятельного получения обратных звонков от клиентов (соответствующий приобретаемым Корпорацией правам использования (лицензиям) информационной системы).

Также в 2017 году с Порталом Бизнес-навигатора МСП интегрирован сервис «Жизненные ситуации», предоставляющий начинающим и действующим предпринимателям консультационную информацию по этапам жизненного цикла (открытие, становление, развитие, вложение прибыли, выход из бизнеса) для каждого из 90 видов бизнеса, размещенных в Бизнес-навигаторе МСП, с учетом региональной и отраслевой специфики.

Системы и сервисы опубликованы в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу <https://www.mspbn.ru> и размещаются в центре обработки данных ПАО «Ростелеком».

Регистрация, идентификация и аутентификация пользователей Бизнес-навигатора МСП, Коммуникационной платформы и иных сервисов Корпорации, а также ведение личного кабинета пользователя и обеспечение унифицированного доступа пользователей к функциям и данным всех

информационных систем реализованы средствами Портала Бизнес-навигатора МСП. Доступ пользователей – субъектов МСП к полному бесплатному функционалу сервисов Портала Бизнес-навигатора МСП осуществляется только при подтверждении наличия организации или индивидуального предпринимателя в Едином реестре субъектов МСП, ведение которого осуществляет ФНС России.

В целях максимально широкого охвата по информированию действующих и потенциальных предпринимателей о реализуемых мерах информационной и маркетинговой поддержки, доступных на Портале Бизнес-навигатора МСП, и увеличения количества зарегистрированных на Портале Бизнес-навигатора МСП пользователей, стимулирования активности таких пользователей для целей открытия, расширения и продолжения ведения своего бизнеса Корпорацией в рамках процедур закупки услуг по продвижению Портала Бизнес-навигатора МСП была сформирована агентская сеть.

Сотрудники организаций – участников агентской сети в течение II-IV кварталов 2017 г. проводили в 85 субъектах Российской Федерации обучение, консультации, очные и заочные мероприятия, осуществляли звонки с использованием контакт-центров и электронную рассылку, информировали действующих и будущих предпринимателей о возможностях и сервисах Портала Бизнес-навигатора МСП и проводили сбор обратной связи об опыте использования сервисов Портала Бизнес-навигатора МСП посредством организации анкетирования субъектов МСП.

4) Оказание имущественной поддержки субъектам МСП.

В рамках реализации указанной задачи Корпорация в целях предоставления субъектам МСП, а также организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов МСП, необходимого объема государственного и муниципального имущества осуществляет взаимодействие с органами государственной власти, органами местного самоуправления, ответственными за формирование и дополнение на

ежегодной основе перечней государственного и муниципального имущества, предназначенного для предоставления во владение и (или) в пользование субъектам МСП на долгосрочной основе, предусмотренных частью 4 статьи 18 Закона № 209-ФЗ (далее – перечень).

На конец 2017 года количество имущества во всех перечнях составляло 52 117 объектов, из которых в муниципальной собственности находилось 42 654, в собственности субъектов Российской Федерации – 8 729 и в федеральной собственности – 734 объекта. Рост количества объектов по сравнению с 31 декабря 2016 г. составил 25,6%. Число субъектов Российской Федерации, сведения о федеральном имуществе в которых в перечне федерального недвижимого имущества отсутствуют, сократилось с 23 до 8.

С целью расширения состава перечней утверждены Методические рекомендации по оказанию имущественной поддержки субъектам МСП.

По инициативе субъектов Российской Федерации Корпорацией подготовлены предложения об изменениях в законодательство Российской Федерации, которые в 2017 году внесены Минэкономразвития России в Правительство Российской Федерации. В случае их принятия имущественная база для дополнения перечней расширится за счет земельных участков и имущества, закрепленного на праве оперативного управления и хозяйственного ведения за государственными и муниципальными унитарными предприятиями и учреждениями.

5) Организация системы мер правовой поддержки субъектов МСП.

В целях реализации соглашений о взаимодействии Корпорации с общероссийскими некоммерческими организациями, выражающими интересы субъектов МСП, заключенных в 2016 году, в 2017 году утверждены «дорожные карты» по проведению совместных мероприятий в том числе с Общероссийской общественной организацией «Деловая Россия», Общероссийской общественной организацией «Российский союз промышленников и предпринимателей», Торгово-промышленной палатой

Российской Федерации. Общероссийской общественной организацией малого и среднего предпринимательства «ОПОРА РОССИИ» и автономной некоммерческой организацией «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов».

Также в 2017 году заключено соглашение о взаимодействии между Уполномоченным при Президенте Российской Федерации по защите прав предпринимателей и Корпорацией, предусматривающее проведение совместных мероприятий.

В 2017 году на основе анализа практики создания и ведения бизнеса разработаны 11 типовых проблемных ситуаций, возникающих при реализации субъектами МСП бизнес-проектов, и описаны юридические механизмы выхода из них (далее – кейсы) по следующим вопросам:

- минимизация рисков малых и средних предприятий при выборе контрагента;

- должная осмотрительность налогоплательщиков субъектов МСП;

- акционерное общество как субъект малого и среднего предпринимательства;

- лизинг как эффективный инструмент приобретения субъектами МСП производственных средств;

- налоговые каникулы для субъектов МСП;

- создание условий для ведения бизнеса субъектами МСП на земельных участках, предоставленных в безвозмездное пользование на территории Дальневосточного федерального округа;

- фискальная и иная отчетность субъектов малого предпринимательства;

- франчайзинг как способ начать свое дело для малого бизнеса;

- особенности создания и деятельности сельскохозяйственных кооперативов как малых предприятий;

- применение инструмента факторинга субъектами МСП;

- поддержка социального предпринимательства.

В целях обеспечения практического применения кейсов в 2017 году обеспечено их размещение на официальных сайтах информационной поддержки субъектов МСП и (или) сайтах организаций, образующих инфраструктуру поддержки субъектов МСП, в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также на официальных сайтах общероссийских некоммерческих организаций, выражающих интересы субъектов МСП.

При участии Корпорации в 2017 году разработан и принят ряд нормативных правовых актов, направленных на совершенствование мер поддержки субъектов МСП, в том числе:

Федеральный закон от 26.07.2017 № 207-ФЗ «О внесении изменений в статьи 4 и 41 Федерального закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»;

Федеральный закон от 27.11.2017 № 356-ФЗ «О внесении изменений в статьи 25.1 и 25.2 Федерального закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»;

постановление Правительства Российской Федерации от 02.08.2017 № 919 «О дополнительных требованиях к договорам о предоставлении бюджетных инвестиций акционерному обществу «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» за счет средств федерального бюджета в целях последующего вноса в уставный капитал его дочерних обществ, являющихся российскими лизинговыми компаниями (фирмами), в целях реализации механизма лизинга для субъектов малого предпринимательства»;

постановление Правительства Российской Федерации от 30.12.2017 № 1706 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным субъектам малого и среднего предпринимательства на реализацию проектов в приоритетных отраслях по льготной ставке»;

- распоряжение Правительства Российской Федерации от 31.01.2017 № 147-р «О целевых моделях упрощения процедур ведения бизнеса и повышения инвестиционной привлекательности субъектов Российской Федерации»;

распоряжение Правительства Российской Федерации от 06.12.2017 № 2723-р «О внесении изменений в распоряжение Правительства Российской Федерации от 31 января 2017 г. № 147-р»;

приказ Минэкономразвития России от 25.01.2017 № 20 «О внесении изменений в приказ Минэкономразвития России от 19.02.2015 № 74 «Об утверждении основных положений Стратегии развития Национальной гарантийной системы поддержки малого и среднего предпринимательства на период до 2020 года»;

приказ Минэкономразвития России от 01.03.2017 № 91 «Об утверждении порядка, сроков и форм представления информации, предусмотренной пунктами 5 и 6 Правил проведения акционерным обществом «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» мониторинга оказания федеральными органами исполнительной власти, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, и мониторинга оказания организациями, образующими инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства, а также состава такой информации»;

- приказ Минэкономразвития России от 31.03.2017 № 153 «Об утверждении Порядка проведения акционерным обществом «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» оценки соблюдения фондами содействия кредитованию (гарантийными фондами, фондами поручительства) требований.

установленных статьей 15.2 Федерального закона от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»;

– приказ Минэкономразвития России от 31.05.2017 № 262 «Об утверждении Порядка ведения реестров субъектов малого и среднего предпринимательства получателей поддержки и требований к технологическим, программным, лингвистическим, правовым и организационным средствам обеспечения пользования указанными реестрами»;

– приказ Минэкономразвития России от 13.06.2017 № 286 «Об утверждении Порядка ведения единого реестра организаций, образующих инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, формы его ведения, состава сведений, содержащихся в таком реестре, а также состава сведений, предусмотренных пунктами 1 и 2 части 2 статьи 15.1 Федерального закона от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», сроков, порядка и формы их направления и требований к технологическим, программным, лингвистическим, правовым и организационным средствам обеспечения пользования единым реестром организаций, образующих инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства»;

– приказ Минэкономразвития России от 06.12.2017 № 651 «О внесении изменений в требования к фондам содействия кредитованию (гарантийным фондам, фондам поручительства) и их деятельности, утвержденные приказом Минэкономразвития России от 28.11.2016 № 763».

6) Организация предоставления услуг Корпорации через многофункциональные центры предоставления государственных и муниципальных услуг (далее – МФЦ) и центры услуг для бизнеса (далее – ЦУБ).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в соответствии с соглашениями о взаимодействии, заключенными в 2016 году Корпорацией с уполномоченными МФЦ 84 субъектов Российской Федерации, и соглашением между Правительством Москвы и Корпорацией, согласно которому услуги Корпорации доступны в ЦУБ, предоставление услуг Корпорации организовано во всех 85 субъектах Российской Федерации на базе 2 578 МФЦ России (97,6% от числа действующих МФЦ) и 12 ЦУБ г. Москвы.

Услуги Корпорации доступны в 100% МФЦ в 82 регионах России.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. действует перечень семи услуг Корпорации:

- услуга по подбору по заданным параметрам информации о недвижимом имуществе, включенном в перечень государственного и муниципального имущества, предусмотренные частью 4 статьи 18 Закона № 209-ФЗ, и свободном от прав третьих лиц;

- услуга по предоставлению по заданным параметрам информации об организации участия субъектов МСП в закупках товаров, работ, услуг, в том числе инновационной продукции, высокотехнологичной продукции, конкретных заказчиков, определенных Правительством Российской Федерации в соответствии с Законом № 223-ФЗ;

- услуга по предоставлению по заданным параметрам информации о формах и условиях финансовой поддержки субъектов МСП;

- услуга по информированию о тренингах по программам обучения Корпорации и электронной записи на участие в таких тренингах;

- услуга по предоставлению по заданным параметрам информации об объемах и номенклатуре закупок конкретных и отдельных заказчиков, определенных в соответствии с Законом № 223-ФЗ, у субъектов МСП в текущем году;

- услуга по предоставлению информации об органах государственной власти Российской Федерации, органах местного самоуправления, организациях, образующих инфраструктуру поддержки субъектов МСП,

о мерах и условиях поддержки, предоставляемой на федеральном, региональном и муниципальном уровнях субъектам МСП;

- услуга по регистрации на Портале Бизнес-навигатора МСП.

Предоставление шести и более услуг Корпорации обеспечено в МФЦ 83 субъектов Российской Федерации.

За период с 1 января по 31 декабря 2017 г. в МФЦ субъектов Российской Федерации и ЦУБ г. Москвы было подано 299,5 тыс. заявлений на получение услуг Корпорации, в том числе 272,8 тыс. от субъектов МСП, из которых 179,7 тыс. являются «уникальными».

В рамках организации электронного взаимодействия Корпорации с МФЦ по состоянию на 31 декабря 2017 г. 65 субъектам Российской Федерации предоставлен доступ к видам сведений Корпорации в Единой системе межведомственного электронного взаимодействия (далее – СМЭВ), обеспечена интеграция автоматизированной информационной системы для взаимодействия Корпорации и МФЦ субъектов Российской Федерации при предоставлении услуг Корпорации (далее – АИС ВКПУ) с АИС МФЦ 65 субъектов Российской Федерации.

В целях реализации мероприятий по организации электронного взаимодействия Корпорации с МФЦ субъектов Российской Федерации в 2017 году проведен открытый конкурс на оказание услуг по технической поддержке АИС ВКПУ, заключен договор с победителем конкурса; подготовлены техническое задание и комплект документации в целях организации открытого конкурса на право заключения договора на выполнение работ по развитию АИС ВКПУ.

В целях реализации права Корпорации предоставлять субъектам МСП услуги в электронном виде, в частности, с использованием Единого портала государственных и муниципальных услуг (далее – ЕПГУ) 17 февраля 2017 г. между Корпорацией и Министерством связи и массовых коммуникаций Российской Федерации заключено соглашение о взаимодействии, направленное на решение вопросов, связанных с обеспечением

предоставления субъектам МСП услуг с использованием ЕНГУ и СМЭВ, Единой системы нормативной справочной информации, Единой системы идентификации и аутентификации.

В рамках работы по организации предоставления услуг Корпорации в электронном виде:

- принято постановление Правительства Российской Федерации от 04.05.2017 № 525 «О внесении изменений в постановление Правительства Российской Федерации от 24 октября 2011 г. № 861», в котором определен порядок размещения в Федеральном реестре государственных и муниципальных услуг (далее – ФРГУ) и на ЕНГУ сведений, не являющихся сведениями о государственных (муниципальных) услугах. В частности, ФРГУ дополнен реестром иных услуг, перечень которых устанавливается Правительством Российской Федерации;

- издано распоряжение Правительства Российской Федерации от 04.05.2017 № 865-р, устанавливающее перечень иных услуг, сведения о которых подлежат размещению в ФРГУ (в частности, размещению подлежат сведения о семи услугах Корпорации).

В мае 2017 г. в ФРГУ внесена информация об услуге Корпорации по регистрации на Портале Бизнес-навигатора МСП.

В июне 2017 г. услуга Корпорации по регистрации на Портале Бизнес-навигатора МСП опубликована на ЕНГУ.

Начиная со второй половины 2017 года ведется работа по размещению на ЕНГУ интерактивных форм заявлений на предоставление услуг Корпорации. Выпуск услуг Корпорации на ЕНГУ будет завершен в 2018 году.

7) Участие в методическом обеспечении органов власти субъектов Российской Федерации и содействие им в разработке и реализации мер по развитию МСП.

В целях методического обеспечения органов власти субъектов Российской Федерации в 2017 году Корпорацией при поддержке аппаратов полномочных представителей Президента Российской Федерации

в федеральных округах проведено 8 выездных сессий и 19 региональных выездных семинаров, в рамках которых субъектам МСП представлены возможности Портала Бизнес-навигатора МСП, а также информация о мерах поддержки через МФЦ, об обеспечении доступа субъектов МСП к закупкам крупнейших заказчиков, определяемых Правительством Российской Федерации, о программах обучения Корпорации.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. созданы 22 рабочие группы по взаимодействию с субъектами Российской Федерации, что обеспечило работу по рассмотрению региональных инвестиционных проектов, требующих кредитно-гарантийной поддержки субъектов МСП в рамках Национальной гарантийной системы (далее – НГС).

Организационные мероприятия Корпорации позволили в 2017 году сформировать на официальном сайте Корпорации в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сайт Корпорации) банк «Истории успеха», содержащий информацию о 315 успешно реализованных проектах субъектов МСП и 189 лучших практиках региональной поддержки.

8) Участие в формировании инфраструктуры поддержки субъектов МСП и обеспечение ее деятельности.

Развитие финансовой инфраструктуры

В рамках НГС Корпорацией продолжено формирование трехуровневой модели гарантийной поддержки субъектов МСП: Корпорация – АО «МСП Банк» – региональные гарантийные организации (далее – РГО), что в 2017 году существенно повлияло на увеличение объема выданных гарантий и поручительств РГО.

В соответствии с проведенной Корпорацией работой за РГО закреплён гарантийный сегмент в размере до 25 млн руб. (шесть РГО с капиталом более 1 млрд руб. предоставляют поручительства до 100 млн руб.). Также РГО оказывают гарантийную поддержку в рамках совместных продуктов с Корпорацией и АО «МСП Банк» и отвечают за реализацию стратегии НГС в рамках своего региона присутствия.

По итогам 2017 года РГО предоставлено 5 863 поручительства на 42,6 млрд руб., что позволило 5 029 субъектам МСП привлечь в кредитных организациях свыше 110,7 млрд руб. Общий объем выданных поручительств РГО за 2017 год более чем на 50% превышает значение данного показателя в 2016 году.

В 2017 году в соответствии с приказом Минэкономразвития России от 31.03.2017 № 153 Корпорацией проведена оценка соблюдения РГО требований, установленных статьей 15.2 Закона № 209-ФЗ.

В целях разработки альтернативных инструментов финансирования РГО Корпорация в 2017 году приступила к разработке системы внутренних рейтингов для РГО, включая систему последующего мониторинга и последующего контроля (далее - Система внутренних рейтингов). К разработке Системы внутренних рейтингов привлечена международная аудиторско-консалтинговая компания АО «КПТМГ». В рамках первого этапа выполнения работ разработано четкое техническое задание на создание Системы внутренних рейтингов, завершение второго этапа работ запланировано в ноябре 2018 г.

Развитие консультационной инфраструктуры

В 2017 году реализованы следующие мероприятия, направленные на развитие консультационной инфраструктуры:

проведено 2 тренинга по подготовке тренеров программ обучения Корпорации, в которых приняли участие 60 сотрудников региональных организаций инфраструктуры поддержки субъектов МСП из 47 субъектов Российской Федерации;

– внедрены программы обучения Корпорации «Азбука предпринимателя» и «Школа предпринимательства» на базе 84 организаций в 82 субъектах Российской Федерации (96,5% от всех субъектов Российской Федерации);

– реализована программа «Мама – предприниматель» совместно с

Общероссийской общественной организацией малого и среднего предпринимательства «ОПОРА РОССИИ» в 20 субъектах Российской Федерации обучены 585 женщин, которые в рамках программы тренинга разработали свои бизнес-планы; авторы 21 лучшего проекта получили гранты благотворительного фонда «В ответе за будущее»).

В рамках проведения мероприятий, направленных на популяризацию предпринимательской деятельности, формирование предпринимательского мышления и вовлечение в предпринимательство молодежи. Корпорация:

- обеспечила участие в тренингах по программам Корпорации 661 участника программы «Ты – предприниматель», реализуемой Федеральным агентством по делам молодежи;
- провела 20 тренингов в 14 субъектах Российской Федерации, в которых приняли участие 178 участников системы чемпионатов «Молодые профессионалы» (WorldSkillsRussia);
- провела 22 вводных семинара «Знакомство с «Азбукой предпринимателя», в которых приняли участие 316 участников системы чемпионатов «Молодые профессионалы» (WorldSkillsRussia);
- приняла участие в проведении междисциплинарной многопрофильной олимпиады «Технологическое предпринимательство» для школьников 8–11 классов путем организации и проведения рекламно-информационной кампании;
- подписала программу совместных действий с союзом «Агентство развития профессиональных сообществ и рабочих кадров «Ворлдскиллс Россия» на 2017-2019 годы в целях реализации мероприятий, направленных на содействие молодежи в открытии собственного дела;
- обеспечила размещение базы данных о победителях и участниках системы чемпионатов «Молодые профессионалы» («Ворлдскиллс Россия») в профильном разделе Портала Бизнес-навигатора МСП в целях содействия формированию условий для трудоустройства молодежи в соответствии

с профессиональной подготовкой.

Развитие производственно-инновационной инфраструктуры

В соответствии с пунктом 8.2 части 4 статьи 25.1 Закона № 209-ФЗ решением Совета директоров Корпорации (протокол от 17.11.2017 № 45) утверждены Методические рекомендации по вопросам оказания финансовой, имущественной, информационной, маркетинговой и иной поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства в целях стимулирования их развития и качестве поставщиков (исполнителей, подрядчиков) при осуществлении закупок товаров, работ, услуг заказчикам, определенными Правительством Российской Федерации в соответствии с Законом № 223-ФЗ.

Указанные методические рекомендации разработаны с целью формирования и реализации субъектами Российской Федерации комплекса мероприятий, направленных на повышение уровня технологической готовности, конкурентоспособности субъектов МСП, а также с целью стимулирования их развития и качестве поставщиков при осуществлении закупок товаров, работ, услуг крупными компаниями, в том числе с иностранным участием, локализуя производство на территории Российской Федерации (далее - мероприятия по «доразвиванию»).

Корпорация в 2017 году начала внутренние мероприятия по «доразвиванию» в шести субъектах Российской Федерации: Алтайский край, Республика Башкортостан, Вологодская, Липецкая, Тульская и Ульяновская области.

В целях создания электронного каталога услуг и оборудования сформирован перечень услуг и оборудования, предоставляемых субъектам МСП шестью пилотными регионами.

На основе информации, полученной от субъектов Российской Федерации, разработан макет личного кабинета организаций инфраструктуры поддержки в системе «ТАСС-Бизнес – меры поддержки МСП».

В настоящее время система функционирует в тестовом режиме. Ввод в промышленную эксплуатацию системы «ТАСС-Бизнес – меры поддержки

МСП» планируется в 2018 году.

9) Организация мер поддержки сельскохозяйственных кооперативов.

Приказом Корпорации от 31.01.2017 № 15 создана рабочая группа для целей выработки политики развития сельскохозяйственной кооперации.

На основе анализа лучших практик управления системой развития сельскохозяйственной кооперации в регионах подготовлены рекомендации по разработке программ развития сельскохозяйственной кооперации в субъектах Российской Федерации, утвержденные проектным комитетом по основному направлению стратегического развития Российской Федерации «Малый бизнес и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» (далее – Проектный комитет) 13 марта 2017 г.

Для разработки и утверждения государственных программ (подпрограмм) развития сельскохозяйственной кооперации решением Проектного комитета определены 22 региона первой и второй очереди.

По состоянию на 29 декабря 2017 г. в указанных регионах утверждены 22 региональные программы по развитию сельскохозяйственной кооперации. Корпорацией организована работа по мониторингу их реализации.

Организована разработка макетов алгоритмов (пошаговых инструкций) использования мер поддержки, предоставляемой Корпорацией и АО «МСП Банк», сельскохозяйственными кооперативами, крестьянскими (фермерскими) хозяйствами и личными подсобными хозяйствами при открытии или расширении своей деятельности.

Разработанные макеты алгоритмов направлены в 85 субъектов Российской Федерации и 3 ведущим объединениям сельскохозяйственных производителей и переработчиков.

Подписаны соглашения о взаимодействии Корпорации с Ассоциацией крестьянских (фермерских) и сельскохозяйственных кооперативов России, Союзом сельских кооперативов, некоммерческой организацией «Федеральный союз сельскохозяйственных потребительских кооперативов».

Проведено шесть мероприятий с участием субъектов Российской

Федерации, АО «Россельхозбанк», АО «Росагролизинг», АККОР и союзов сельскохозяйственных кооперативов в целях выработки модели встраивания сельскохозяйственных кооперативов в цепочки поставщиков крупных товаропроизводителей, ускорения работы по созданию и развитию сельскохозяйственных кооперативов на основе наилучших региональных практик с доведением их до малых форм хозяйствования.

10) Организация мер поддержки субъектов МСП на территории Дальневосточного федерального округа.

В рамках взаимодействия на постоянной основе с Минвостокразвития России, АО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона», Агентством Дальнего Востока по привлечению инвестиций и поддержке экспорта, АО «Корпорация развития Дальнего Востока»:

- разработан план мероприятий («дорожная карта») по дополнительным (специальным) мерам поддержки субъектов МСП в ДФО;
- проведен мониторинг исполнения указанного плана мероприятий;
- проведен ряд совместных мероприятий с уполномоченными органами исполнительной власти.

Проведение указанных мероприятий позволило усилить эффективность подготовки субъектами МСП совместно с исполнительными органами государственной власти субъектов Российской Федерации ДФО документации инвестиционных проектов и обраты:

14 проектов на общую сумму финансирования 3,2 млрд руб., в том числе 4 проекта резидентов территорий опережающего социально-экономического развития на сумму 1,1 млрд руб., для оказания поддержки в 2017 году;

10 проектов на общую сумму финансирования 3,9 млрд руб., в том числе 9 проектов резидентов территорий опережающего социально-экономического развития на сумму 1,18 млрд руб., с целью принятия решений об оказании поддержки в 2018 году.

11) Организация и проведение мониторинга оказания поддержки

субъектам МСП и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов МСП.

В соответствии с частями 5 и 6 статьи 16 Закона № 209-ФЗ Корпорацией в 2017 году в порядке, установленном постановлением Правительства Российской Федерации от 23.12.2015 № 1410, проведен мониторинг оказания федеральными органами исполнительной власти, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления поддержки субъектам МСП и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов МСП, а также мониторинг оказания организациями, образующими инфраструктуру поддержки субъектов МСП, поддержки субъектам МСП (далее – мониторинг).

При этом в целях оптимизации Корпорацией были подготовлены предложения по совершенствованию форм проведения мониторинга, утвержденных приказом Минэкономразвития России от 01.02.2016 № 88, включая изменение сроков и порядка представления сведений в рамках мониторинга, а также расширение состава собираемых сведений (в частности, предусмотрено добавление формы мониторинга для МФЦ).

На основе указанных предложений разработан и издан приказ Минэкономразвития России от 01.03.2017 № 91 «Об утверждении порядка, сроков и форм представления информации, предусмотренной пунктами 5 и 6 Правил проведения акционерным обществом «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» мониторинга оказания федеральными органами исполнительной власти, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, и мониторинга оказания организациями, образующими инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства, а также состава такой информации» (зарегистрирован

в Минюсте России 27.03.2017 № 46144).

Подученная по итогам мониторинга информация обобщена, проанализирована и отражена в отчете, который включен в соответствии с частью 7 статьи 25 Закона № 209-ФЗ в состав отчета Корпорации об исполнении программы деятельности за 2017 год.

Также по итогам проведения мониторинга подготовлены информационно-аналитические материалы, которые направлены в Минэкономразвития России в составе предложений по подготовке ежегодного доклада о состоянии и развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации и мерах по его развитию.

В соответствии со статьей 15.1 Закона № 209-ФЗ с 1 июля 2017 г. Корпорация наделена полномочиями по ведению единого реестра организаций, образующих инфраструктуру поддержки субъектов МСП (далее – единый реестр), на основе информации, представляемой уполномоченными органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации.

Порядок ведения единого реестра, его форма и состав содержащихся в нем сведений утверждены приказом Минэкономразвития России от 13.06.2017 № 286.

Указанная информация 27 сентября 2017 г. размещена на сайте Корпорации в разделе «Инфраструктура поддержки».

В 2017 году Корпорацией осуществлены меры по развитию автоматизированной информационной системы «Мониторинг МСП» (далее – АИС Мониторинг МСП), включая оптимизацию работы в АИС Мониторинг МСП, обеспечение интеграции АИС Мониторинг МСП с внешними информационными системами (распределенная автоматизированная информационная система малого и среднего предпринимательства, АИС ИТС, Бизнес-навигатор МСП, АИС ВКПУ), создание новых ролей и разделов системы.

12) Обеспечение реализации мероприятий приоритетного проекта «Малый бизнес и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы».

Президиумом Совета при Президенте Российской Федерации по стратегическому развитию и приоритетным проектам 21 ноября 2016 г. утвержден (протокол № 10) паспорт приоритетного проекта «Малый бизнес и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» (далее – Приоритетный проект).

Проектным комитетом 27 декабря 2016 г. утвержден сводный план Приоритетного проекта.

В соответствии с указанными документами руководителем Приоритетного проекта назначен Генеральный директор Корпорации.

Основной целью Приоритетного проекта является обеспечение занятости населения за счет увеличения к концу 2018 года количества уникальных субъектов индивидуального и малого предпринимательства (далее – ИПМП), использующих поддержку (открывших, и (или) расширивших, и (или) продолжающих ведение собственного бизнеса), до 336,8 тыс. и среднесписочной численности занятых у таких субъектов ИПМП до 1 222,5 тыс. человек.

Мероприятия Приоритетного проекта реализуются по семи основным функциональным направлениям:

обеспечение доступа субъектов ИПМП к закупкам крупнейших заказчиков, определяемых Правительством Российской Федерации, а также создание сети региональных лизинговых компаний, обеспечивающих льготные условия предоставления оборудования в лизинг;

– развитие Бизнес-навигатора МСП и Портала Бизнес-навигатора МСП;

– развитие сельскохозяйственной кооперации в субъектах Российской Федерации;

– развитие системы «одного окна» на базе центров оказания услуг, предоставляющих субъектам ИПМП услуги, сервисы, меры поддержки.

необходимые для начала и ведения предпринимательской деятельности;

- реализация поддержки субъектов ИМП в сфере образования;
- реализация кредитно-гарантийной поддержки субъектов ИМП в рамках НГС;

- консолидация мер поддержки за счет оказания поддержки институтам развития субъектам ИМП в сфере импортозамещения, и (или) высокотехнологичного производства, и (или) несырьевого экспорта, а также субъектам ИМП, осуществляющим деятельность в Дальневосточном федеральном округе и монопрофильных муниципальных образованиях.

За период с 1 декабря 2016 г. по 31 декабря 2017 г. в рамках указанных функциональных направлений Приоритетного проекта исполнены 122 контрольные точки (из них 41 контрольная точка паспорта Приоритетного проекта).

По итогам реализации мероприятий Приоритетного проекта в 2017 году количество «уникальных» субъектов ИМП, использующих поддержку (открывших, и (или) расширявших, и (или) продолжающих ведение собственного бизнеса), составило около 474 тыс., что позволило обеспечить занятость 1 643,6 тыс. человек по всей стране.

В целях получения планового дохода при принятии на себя приемлемых рисков Корпорация осуществляет инвестирование средств в следующие виды активов:

- депозиты в кредитных организациях, номинированные в валюте Российской Федерации;

- облигации федерального займа (далее – ОФЗ), эмитированные Минфином России, обращающиеся на рынке ценных бумаг или специально выпущенные для размещения средств институциональных инвесторов.

Цели, структура и порядок размещения средств в определенные финансовые активы установлены в Инвестиционной декларации Корпорации, утвержденной решением Совета директоров 23 января 2017 г. (протокол

№ 26), с изменениями, утвержденными решением Совета директоров 18 декабря 2017 г. (протокол № 47).

Инвестиционной декларацией Корпорации закреплена следующая структура активов:

№ п/п	Вид актива	Максимальная доля, %
1	Облигации федерального займа	50
2	Депозиты в кредитных организациях, поминированные в российских рублях	100

В целях управления ликвидностью и платежеспособностью Корпорации размещение средств Корпорации на депозитах производится в разные сроки. Срок размещения не может превышать 90 дней.

Процентные доходы Корпорации от размещения денежных средств на депозитах в кредитных организациях за 2017 год составили 4 139 млн руб., за 2016 год – 4 682 млн руб. Процентные доходы от размещения средств в ОФЗ за 2017 год составили 848 млн руб., за 2016 год – 885 млн руб.

III. Информация о затратах на энергетические ресурсы

Совокупные затраты Корпорации на оплату использованных в течение отчетного года энергетических ресурсов составили 1 822 тыс. руб. (в 2016 году – 1 727 тыс. руб.), в том числе:

- на оплату тепловой энергии, горячего водоснабжения – 487 тыс. руб. (в 2016 году – 491 тыс. руб.);
- на оплату электроэнергии – 1 335 тыс. руб. (в 2016 году – 1 236 тыс. руб.).

IV. Общая информация об Учетной политике и бухгалтерской отчетности

Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2017 год сформирована в соответствии с действующими правилами бухгалтерского учета и отчетности, установленными законодательством Российской Федерации, положениями по

бухгалтерскому учету (ПБУ) и Учетной политикой акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденной решением Совета директоров 29 декабря 2015 г. (протокол № 5), с изменениями и дополнениями, утвержденными решением Совета директоров 23 декабря 2016 г. (протокол № 24) (далее – Учетная политика).

В 2016 и 2017 годах отсутствуют отступления от допущений, предусмотренных пунктом 5 Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», утвержденного приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н.

Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности, применяемые для отчетности за 2017 год, разработаны с учетом требований приказа Минфина России от 02.07.2010 № 66н и Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», утвержденного приказом Минфина России от 06.07.1999 № 43н, и утверждены приказом Корпорации от 01.02.2016 № 32.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена в валюте Российской Федерации (российский рубль) и представлена в тысячах рублей.

Все расчеты и операции, проводившиеся Корпорацией в течение 2016 и 2017 годов, осуществлялись на территории Российской Федерации.

Корпорация в течение 2016 и 2017 годов не проводила операций в иностранной валюте.

Раскрытие основных элементов Учетной политики

Учет основных средств

Учет основных средств ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 6-01 «Учет основных средств», утвержденным приказом Минфина России от 30.03.2001 № 26н.

Активы со сроком полезного использования свыше 12 месяцев, в отношении которых выполняются все условия признания их объектами основных средств, стоимостью не более 40 000 руб. за единицу отражаются в составе материально-производственных запасов и полностью списываются на расходы по мере отпуска их в эксплуатацию.

Объекты основных средств принимаются к учету по фактическим затратам на приобретение. В отчетности основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом суммы амортизации, накопленной за время эксплуатации.

По состоянию на 1 января 2018 г. и на 1 января 2017 г. Корпорацией переоценка основных средств не производилась.

Объекты основных средств, полученные по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, отсутствуют.

Амортизация по объектам основных средств производится линейным способом исходя из сроков полезного использования этих объектов, определенных в соответствии с классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.2002 № 1.

Затраты на осуществление всех видов ремонта основных средств включаются в расходы отчетного периода по мере производства ремонта в полной сумме. Резерв расходов на ремонт основных средств не создается.

Учет нематериальных активов

В качестве объектов нематериальных активов признаются активы, соответствующие условиям Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 14.2007 «Учет нематериальных активов», утвержденного приказом Минфина России от 27.12.2007 № 153н (далее - ПБУ 14/2007).

Нематериальные активы принимаются к учету по первоначальной стоимости. Определение первоначальной стоимости (оценка) объектов

нематериальных активов осуществляется в зависимости от способа их поступления (приобретения) в соответствии с положениями ПБУ 14/2007.

Срок полезного использования объектов нематериальных активов определяется при принятии их к бухгалтерскому учету исходя из срока действия прав Корпорации на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над активом.

В случае, когда срок полезного использования объекта нематериальных активов невозможно определить исходя из приемной документации, такой срок устанавливается исходя из ожидаемого срока использования актива, в течение которого Корпорация предполагает получать от него экономические выгоды или использовать актив в деятельности.

Нематериальные активы, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования, считаются нематериальными активами с неопределенным сроком полезного использования.

Дата ввоза в эксплуатацию и срок полезного использования объектов нематериальных активов определяются Комиссией по основным средствам и нематериальным активам.

Стоимость принятых к учету нематериальных активов определяется линейным способом исходя из норм, определенных с учетом срока их полезного использования.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

Проверка на обесценение и переоценка нематериальных активов не производится.

Учет материально-производственных запасов

Бухгалтерский учет материально-производственных запасов (далее – МПЗ) осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 5-01 «Учет материально-производственных запасов», утвержденным приказом Минфина России от 09.06.2001 № 44н.

Учет приобретенных МПЗ ведется по фактической себестоимости, включая расходы на доставку, на счете «Материалы» без использования счетов 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей».

При отпуске МПЗ в производство и ином выбытии применяется метод оценки по средней себестоимости.

Учет финансовых вложений и депозитов

Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденным приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н.

Финансовые вложения принимаются к учету в сумме фактических затрат на их приобретение. Расходы, непосредственно связанные с приобретением финансовых вложений (на оплату консультационных услуг, услуг по оценке, нотариальные расходы, госпошлины и иные расходы), включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений.

Единицей бухгалтерского учета ОФВ является номер выпуска.

В бухгалтерской (финансовой) отчетности финансовые вложения представляются с подразделением на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от срока их обращения (погашения).

Финансовые вложения рассматриваются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним составляет не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные финансовые вложения отражаются как долгосрочные.

Ценные бумаги, доли в уставных капиталах учитываются на счете 58 «Финансовые вложения». Открытые в банках аккредитивы, денежные средства, вложенные в банковские вклады (депозиты), учитываются на счете 55 «Специальные счета в банках».

Финансовые вложения, текущую рыночную стоимость которых можно определить в установленном порядке, отражаются в бухгалтерской отчетности

на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Указанную корректировку Корпорация производит ежеквартально.

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты (в составе прочих доходов или расходов).

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, текущая рыночная стоимость которого определяется, стоимость такого актива определяется исходя из последней оценки.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, текущая рыночная стоимость которого не определяется, стоимость такого актива определяется исходя из оценки, определяемой способом по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

В бухгалтерском балансе информация о депозитах отражается:

в составе краткосрочных финансовых вложений по строке «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)», если срок погашения составляет более трех месяцев, но не превышает 12 месяцев после отчетной даты;

в составе долгосрочных финансовых вложений по строке «Финансовые вложения», если срок погашения составляет более 12 месяцев после отчетной даты;

в составе денежных эквивалентов по строке «Денежные средства и денежные эквиваленты», если срок погашения составляет три или менее месяцев.

Депозиты, отражаемые в бухгалтерском балансе в составе финансовых вложений, при формировании показателей отчета о движении денежных средств не учитываются.

Депозиты со сроком погашения три и менее месяцев признаются денежными эквивалентами и участвуют при формировании показателей отчета о движении денежных средств.

Порядок признания и учет доходов

Для целей бухгалтерского учета в качестве доходов от обычных видов деятельности признаются:

- комиссионные доходы от операций по предоставлению банковских независимых гарантий;
- комиссионные доходы от операций по предоставлению поручительства;
- другие доходы от обычных видов деятельности.

Учет доходов от обычных видов деятельности ведется по методу начисления с отражением в бухгалтерском учете по факту их совершения.

Комиссионный доход от операций по предоставлению банковских независимых гарантий (поручительства) признается ежеквартально, исходя из срока действия гарантии (поручительства), приходящегося на соответствующий отчетный период, на последнее число квартала или дату прекращения гарантии (поручительства) в соответствии с договорными условиями.

Дата признания выручки от реализации товаров и прочего имущества определяется на момент перехода права собственности.

Для целей бухгалтерского учета в качестве прочих доходов признаются:

- доходы от размещения денежных средств на депозитах;
- процентные (купонные) доходы от номинальной стоимости ОФЗ;
- проценты за использование банком денежных средств, находящихся на расчетном счете Корпорации в этом банке;
- доходы от погашения ОФЗ;
- доходы от восстановления резервов по сомнительным долгам;

– доходы от восстановления резервов на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам);

прочие поступления с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 9/99 «Доходы организации», утвержденного приказом Минфина России от 06.05.1999 № 32н (далее – ПБУ 9/99).

Признание прочих доходов для их отражения в бухгалтерском учете осуществляется в соответствии с требованиями раздела IV ПБУ 9/99.

Процентный доход от вложений в депозиты банков и от сделок овернайт признается в сумме, начисленной за месяц, в последний день месяца (в течение срока депозита) и на дату окончания срока депозита.

Процентный (купонный) доход от номинальной стоимости ОФЗ признается ежемесячно на наиболее раннюю из следующих дат:

- день выплаты купонного дохода;
- день реализации облигации;
- день погашения облигации;
- последний день месяца.

Прочие доходы и расходы в отчете о финансовых результатах показываются развернуто.

Порядок признания и учет расходов

Расходы признаются по методу начисления в том отчетном периоде, в котором они имеют место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Прямые расходы по обычным видам деятельности отражаются в разрезе структурных подразделений, отдельных видов расходов и статей затрат финансового и операционного плана Корпорации:

- 1) прямые расходы по обычным видам деятельности, облагаемым НДС;
- 2) прямые расходы по обычным видам деятельности, не облагаемым НДС;

3) прямые расходы на осуществление деятельности, не направленной на получение доходов;

4) прямые расходы на содержание персонала (на оплату труда и страховые взносы).

Перечень структурных подразделений Корпорации, расходы по которым учитываются в качестве прямых расходов в разрезе видов деятельности, направленной и не направленной на получение дохода, утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

Прямые расходы по обычным видам деятельности полностью признаются расходами текущего отчетного периода.

Расходы по обычным видам деятельности, не перечисленные выше, отражаются в составе косвенных (общехозяйственных) расходов и ежемесячно списываются на счет «Продвиж». В бухгалтерской отчетности данные расходы отражаются в составе управленческих расходов.

Косвенные расходы признаются расходами текущего отчетного периода и ежемесячно списываются в дебет субсчета «Управленческие расходы» счета 90 «Продвиж».

Признание прочих расходов для их отражения в бухгалтерском учете осуществляется в соответствии с требованиями раздела IV «Признание расходов» Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 10/99 «Расходы организации», утвержденного приказом Минфина России от 06.05.1999 № 33н.

Для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам, применяется счет «Расходы будущих периодов», учет на котором ведется в разрезе отдельных видов расходов.

Расходы будущих периодов списываются на расходы текущего периода равномерно в течение срока полезного использования неисключительных

прав на использование результатов интеллектуальной деятельности или средства индивидуализации.

Расходы, связанные с приобретением неисключительных прав со сроком использования не более 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в бухгалтерской отчетности в разделе «Оборотные активы» бухгалтерского баланса в составе прочих оборотных активов. Расходы, связанные с приобретением неисключительных прав со сроком использования свыше 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в бухгалтерской отчетности в разделе «Внеоборотные активы» бухгалтерского баланса в составе прочих внеоборотных активов.

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

В соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», утвержденного приказом Минфина России от 13.12.2010 № 167н, в бухгалтерском учете Корпорации отражаются оценочные обязательства:

- по оплате предстоящих отпусков работников Корпорации (включая страховые взносы);
- по выплате премии по результатам достижения ключевых показателей эффективности (КПЭ) по итогам отчетного квартала;
- на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам);
- по судебным искам к Корпорации;
- прочие оценочные обязательства.

Оценочное обязательство по оплате предстоящих отпусков работников Корпорации определяется на конец отчетного года по каждому работнику.

Сумма обязательства определяется исходя из количества неиспользованных дней отпуска каждого работника Корпорации по состоянию на конец отчетного периода (квартала) и среднегодневного заработка за 12 месяцев, предшествовавших отчетному периоду. В расчет

среднедневного заработка включаются все виды начислений, которые учитываются при расчете отпускных в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 24.12.2007 № 922.

Рассчитанная таким образом величина оценочного обязательства по оплате отпусков по каждому работнику Корпорации увеличивается на сумму обязательств по страховым взносам в Пенсионный фонд Российской Федерации на обязательное пенсионное страхование, Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, фонды обязательного медицинского страхования на обязательное медицинское страхование в размере 15,1%, а также на сумму страховых взносов на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, подлежащих начислению на обязательство по оплате отпусков.

Оценочное обязательство по выплате премии по результатам достижения ключевых показателей эффективности (КПЭ) по итогам отчетного квартала рассчитывается как среднеарифметическое значение квартальных премий по итогам выполнения КПЭ за предыдущие четыре квартала начиная с 1 января 2016 г.

Рассчитанная таким образом величина оценочного обязательства по выплате премии по результатам достижения ключевых показателей эффективности (КПЭ) по итогам отчетного квартала увеличивается на сумму обязательств по страховым взносам в размере 15,1%, а также на сумму взносов на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, подлежащих начислению на обязательство по выплате квартальных премий по итогам выполнения КПЭ.

Оценочное обязательство по судебным искам к Корпорации определяется на конец отчетного квартала на основе экспертного заключения структурного подразделения Корпорации, в функции которого входит ведение

претензионно-исковой работы, оценки вероятности вынесения судебного решения не в пользу Корпорации.

Оценочное обязательство на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам) отражается в бухгалтерском учете в день выдачи гарантии (поручительства) на основании распоряжения структурного подразделения Корпорации, осуществляющего функции по сопровождению гарантийных обязательств.

Размер оценочного обязательства на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам) определяется в соответствии с Регламентом формирования и использования резервов и Порядком формирования резервов на возможные потери, утвержденными Советом директоров.

Условные обязательства и условные активы не признаются в бухгалтерском учете. Информация об условных обязательствах и условных активах раскрывается в пояснениях к отчетности.

Порядок создания резерва по сомнительным долгам

На конец отчетного квартала в бухгалтерском учете создается резерв по сомнительным долгам.

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность, которая не обеспечена залогом, поручительством, гарантией и при этом:

- не погашена в сроки, установленные договором;
- с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу.

В случае отсутствия информации о неплатежеспособности должника резерв по сомнительным долгам создается на общую сумму задолженности должника перед Корпорацией (в том числе при наличии нескольких задолженностей у одного и того же должника) с учетом срока просрочки в следующем порядке:

по сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в резерв включается полная сумма задолженности;

по сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в резерв включается 50% от суммы задолженности;

– по сомнительной задолженности со сроком возникновения до 45 календарных дней сумма создаваемого резерва не увеличивается.

В случае наличия информации о неплатежеспособности должника (резком ухудшении финансового положения, начале процедуры банкротства и т. п.) в резерв по сомнительным долгам включается полная сумма задолженности независимо от срока ее возникновения.

При предъявлении требований принципалам (должникам) о возмещении сумм, выплаченных кредиторам (банкам) по незаписным гарантиям (поручительствам), создается резерв по сомнительным долгам на полную сумму задолженности.

В случае если на момент составления отчетности задолженность, отраженная на счетах бухгалтерского учета по состоянию на отчетную дату, погашена, резерв на эту сумму не начисляется.

Критерии существенности для отражения в бухгалтерской отчетности последствий изменений в Учетной политике

Последствия изменений в Учетной политике, приводящих к существенному изменению данных бухгалтерской отчетности, отражаются в бухгалтерской отчетности ретроспективно, за исключением случаев, когда оценка в денежном выражении таких последствий в отношении периодов, предшествующих отчетному, не может быть проведена с достаточной надежностью.

Существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее 5%.

Критерии существенности для отражения в бухгалтерской отчетности последствий исправления выявленных ошибок

В соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 22/2010 «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности», утвержденного приказом Минфина России от 28.06.2010 № 63н, применяется следующий критерий существенности для отражения в отчетности последствий исправления выявленных ошибок: существенной признается ошибка, если она в отдельности или в совокупности с другими ошибками за один и тот же отчетный период составляет сумму, отношение которой к величине соответствующей строки бухгалтерского баланса составляет не менее 5%.

V. Пояснения к бухгалтерскому балансу

1. Раздел I. Внеоборотные активы

1.1. По строке 1110 «Нематериальные активы» отражена остаточная стоимость нематериальных активов, принятых к учету, с разбивкой по видам активов, а также расходы по незавершенным операциям по приобретению объектов нематериальных активов.

Данные о наличии и движении нематериальных активов (в тыс. руб.) приведены в таблице.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация	восстановлено		выбыло		первоначальная стоимость	накопленная амортизация
				первоначальная стоимость	сумма списанная	накопленная амортизация	сумма списанная		
Нематериальные активы (без НДС)	за 2017 г.	2 400	1 600	65 649	30 799	-	-	68 049	31 899
	за 2016 г.	2 400	800	-	800	-	-	2 400	1 600
в том числе интеллектуальной собственности	за 2017 г.	2 400	1 600	-	800	-	-	2 400	2 400
	за 2016 г.	2 400	800	-	800	-	-	2 400	800
Период бездействия МСП	за 2017 г.	-	-	8 118	4 961	-	-	8 118	4 961
	за 2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-

Бизнес-плановая часть МСТ	на 2017 г.		34 495	21 580		34 495	21 580
	на 2016 г.						
АИО	на 2017 г.		12 750	1 905		12 750	1 905
«Мониторинг МСП»	на 2016 г.						
АИО БКНУ	на 2017 г.		5 610	440		5 610	440
	на 2016 г.						
Видеоролик № 1 «Портал Бизнес-планирования МСП»	на 2017 г.		16 ⁷	14		16 ⁷	14
	на 2016 г.						
Видеоролик № 2 «Ссылки для бизнеса Портал Бизнес-планирования МСП»	на 2017 г.		16 ⁷	14		16 ⁷	14
	на 2016 г.						
Видеоролик № 3 «Адаптация ИТ-бизнеса к МСП»	на 2017 г.		16 ⁷	14		16 ⁷	14
	на 2016 г.						
Видеоролик № 4 «Внедрение ИТ-технологий в ИС»	на 2017 г.		16 ⁷	14		16 ⁷	14
	на 2016 г.						
Видеоролик № 5 «225-ФЗ и поиск закупок крупнейших компаний с госучастием»	на 2017 г.		16 ⁷	14		16 ⁷	14
	на 2016 г.						
Видеоролик № 6 «Объемы и возможности закупок крупнейших компаний с госучастием»	на 2017 г.		16 ⁷	14		16 ⁷	14
	на 2016 г.						
Творческая концепция дизайна информационно-кадрового	на 2017 г.		2 418	1 019		2 418	1 019
	на 2016 г.						
Товарный знак «Корпорация»	на 2017 г.		132	6		132	6
	на 2016 г.						
Товарный знак «Бизнес-Поток»	на 2017 г.		49	2		49	2
	на 2016 г.						
Товарный знак «Бизнес-Поток»	на 2017 г.		49			49	
	на 2016 г.						

объект учета «Бизнес-навигатор МСН»	за 2016 г.								
Государственный портал «Портал Бизнес-навигатора МСН»	за 2017 г.			40				40	2
Бизнес-навигатор МСН	за 2016 г.								

Оставшийся срок полезного использования объектов нематериальных активов составляет от 6 до 109 месяцев.

Нематериальные активы, полученные по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, отсутствуют.

1.2. Данные о наличии и движении незавершенных операций по приобретению нематериальных активов (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период		На конец года
			затраты за период	принято к учету в качестве нематериальных активов (списано)	
Незавершенные операции по приобретению нематериальных активов (всего)	за 2017 г.	56 057	115 140	65 649	105 557
в том числе:	за 2016 г.	900	56 057	900	56 057
Госпортал АО «ВЭБ.РФ» «АКЦ»	за 2017 г.	-	-	-	-
фармгенный сайт «Бизнес-навигатор МСН»	за 2017 г.	34 495	-	34 495	-
	за 2016 г.	-	34 495	-	34 495
Портал Бизнес-навигатора МСН	за 2017 г.	8 118	-	8 118	-
	за 2016 г.	-	8 118	-	8 118
Бизнес-навигатор МСН	за 2017 г.	-	92 300	-	92 300
модифицированная ГИАС	за 2016 г.	-	-	-	-
Портал Бизнес-навигатора МСН - развитие	за 2017 г.	-	3 390	-	3 390
	за 2016 г.	-	-	-	-
АИС «Мониторинг МСН»	за 2017 г.	12 700	-	12 700	-
	за 2016 г.	-	12 700	-	12 700
АИС ВКНПЗ	за 2017 г.	661	5 949	6 610	-
	за 2016 г.	-	661	-	661

АИО «Мониторинг МСП» развитие	за 2017 г. за 2016 г.	-	3 700	-	3 700
Видеурок «Портал Бизнес-навигатора МСП»	за 2017 г. за 2016 г.	-	167	167	-
Видеурок «Сервисы для бизнеса Портал Бизнес-навигатора МСП»	за 2017 г. за 2016 г.	-	167	167	-
Видеурок «Гарантии ИПС для субъектов МСП»	за 2017 г. за 2016 г.	-	167	167	-
Видеурок «Возможности Программы 6,5»	за 2017 г. за 2016 г.	-	167	167	-
Видеурок «223-ФЗ и поиск закупок крупнейших компаний с государственным участием»	за 2017 г. за 2016 г.	-	167	167	-
Видеурок «Создание и подача заявки на участие в закупках крупнейших компаний с государственным участием»	за 2017 г. за 2016 г.	-	167	167	-
Творческая концепция рекламно-информационной кампании	за 2017 г. за 2016 г.	-	2 445	2 445	-
Товарный знак «Корпорации»	за 2017 г. за 2016 г.	83	49	32	-
Товарный знак «Словесное обозначение «Бизнес-Поток»	за 2017 г. за 2016 г.	-	49	49	-
Товарный знак «Бизнес-навигатор МСП»	за 2017 г. за 2016 г.	-	49	49	-
Товарный знак «Портал	за 2017 г.	-	49	49	-

«Бизнес-навигатор МСП»	за 2016 г.				
Товарный знак	за 2017 г.	-	33		33
Словесное обозначение	за 2016 г.	-			-
«Портал Бизнес-навигатора МСП»					
Товарный знак	за 2017 г.		33		33
Словесное обозначение	за 2016 г.				
«Петрок»					
Система международных рейтингов РТО	за 2017 г.		6 103		6 103
	за 2016 г.				

1.3. По строке 1150 «Основные средства» отражаются первоначальная стоимость основных средств и расходы по незавершенным операциям по приобретению основных средств.

Данные о наличии и движении основных средств (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Цифры, показатели	Период	Начало периода			Изменения за период			Конец периода	
		в тыс. руб.			в тыс. руб.			в тыс. руб.	
		состояние на 01.01.2016	состояние на 01.01.2017	состояние на 01.01.2018	состояние на 01.01.2016	состояние на 01.01.2017	состояние на 01.01.2018	состояние на 01.01.2017	состояние на 01.01.2018
Основные средства	2016 г.	8 192,7	18 774	16 978				8 192,7	18 774
	2017 г.	27 326	3 473	40 831				27 326	3 473
Земельные участки	2016 г.	50 038	11 468	12 111				50 038	11 468
	2017 г.	9 790	2 288	8 112				9 790	2 288
Здания	2016 г.	6 071	1 888	328				6 071	1 888
	2017 г.	6 331	991	42				6 331	991
Специализированные средства	2016 г.	8 26	2 719					8 26	2 719
	2017 г.								
Средства	2016 г.								
	2017 г.	1 748	602	2 341				1 748	602
	2018 г.	1 404	1 341					1 404	1 341

По состоянию на конец отчетного периода незаконченные операции по приобретению основных средств составляют 1 528 тыс. руб., на конец предыдущего года – 3 345 тыс. руб.

1.4. Данные об изменении стоимости основных средств в результате модернизации, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации (в тыс. руб.) приведены в таблице.

Наименование показателя	За 2017 г. 1 176	За 2016 г. 1 036
Увеличение стоимости объектов в результате модернизации, дооборудования, реконструкции (всего)		
в том числе:	1 176	1 036
оборудование		
Мебель		
прочие основные средства		
Уменьшение стоимости объектов в результате частичной ликвидации (всего)		
в том числе:		
оборудование		
Мебель		
прочие основные средства		

Авансы, выданные на приобретение объектов основных средств, по состоянию на конец отчетного периода и на 31 декабря 2016 г. отсутствуют.

Информация о сроках полезного использования по видам основных средств представлена ниже:

- оборудование – от 36 мес. до 84 мес.;
- мебель – 84 мес.;
- транспортные средства – от 60 мес. до 120 мес.;
- прочие основные средства – от 36 мес. до 85 мес.

1.5. По строке 1170 «Финансовые вложения» отражены вложения в ОФЗ, эмитированные Минфином России, обращающиеся на рынке ценных бумаг, срок погашения которых более 12 месяцев после отчетной даты, по текущей рыночной стоимости, определенной в соответствии с котировками ММВБ, на отчетную дату.

Приобретенные ОФЗ классифицированы решением Правления АО «ИДКО «АКГ» (протокол от 10.07.2014 № 12) как долговые обязательства, удерживаемые до погашения (инвестиционный портфель).

Информация по портфелю ценных бумаг на конец отчетного года в разрезе выпусков (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Текущая стоимость
ОФЗ 26212	11.07.2014	19.01.2028	1 056 291
ОФЗ 26214	05.06.2013	27.05.2020	3 438 027
ОФЗ 26215	04.09.2013	16.08.2023	2 650 058
ОФЗ 26216	13.11.2013	15.05.2019	5 291 742

Информация по портфелю ценных бумаг на конец предыдущего года в разрезе выпусков (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Текущая стоимость
ОФЗ 26212	11.07.2014	19.01.2028	999 793
ОФЗ 26214	05.06.2013	27.05.2020	3 293 461
ОФЗ 26215	04.09.2013	16.08.2023	2 489 993
ОФЗ 26216	13.11.2013	15.05.2019	5 125 558

Данные о движении финансовых вложений в долговые ценные бумаги (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование операции	Период	Долговые ценные бумаги			ОФЗ, погашенные			Итого		
		покупка	продажа	погашение	покупка	продажа	погашение	покупка	продажа	погашение
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Долговые ценные бумаги	01.01.2014 - 31.12.2014	1 056 291	1 056 291	0	0	0	0	1 056 291	1 056 291	0
ОФЗ	01.01.2014 - 31.12.2014	1 056 291	1 056 291	0	0	0	0	1 056 291	1 056 291	0
Итого по операциям	01.01.2014 - 31.12.2014	1 056 291	1 056 291	0	0	0	0	1 056 291	1 056 291	0
Долговые ценные бумаги	01.01.2015 - 31.12.2015	1 056 291	1 056 291	0	0	0	0	1 056 291	1 056 291	0
ОФЗ	01.01.2015 - 31.12.2015	1 056 291	1 056 291	0	0	0	0	1 056 291	1 056 291	0
Итого по операциям	01.01.2015 - 31.12.2015	1 056 291	1 056 291	0	0	0	0	1 056 291	1 056 291	0

На конец отчетного года в составе долгосрочных финансовых вложений отражены также

вложения в акции дочерней компании АО «МСП Банк» в размере 30 000 000 тыс. руб.;

– вложения в акции дочерней компании АО «РЛК Республики Татарстан» в размере 1 500 000 тыс. руб.;

– вложения в акции дочерней компании АО «РЛК Республики Башкортостан» в размере 1 500 000 тыс. руб.;

– вложения в акции дочерней компании АО «МИР» в размере 106 860 тыс. руб.

На конец предыдущего года в составе долгосрочных финансовых вложений отражены вложения в акции дочерней компании АО «МСП Банк» в размере 30 000 000 тыс. руб.

1.6. По строке 1190 «Прочие внеоборотные активы» отражен остаток расходов, связанных с приобретением неисключительных прав на базы данных и программное обеспечение со сроком использования свыше 12 месяцев после отчетной даты, не погашенных на конец года, в размере 589 807 тыс. руб.

На конец предыдущего периода указанные расходы составили 98 351 тыс. руб.

2. Раздел II. Оборотные активы

2.1. В составе запасов по строке 1211 отражена стоимость материалов и других аналогичных ценностей, которая на конец отчетного периода составляет 5 154 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 5 505 тыс. руб.), в том числе:

малоценное имущество стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу, в том числе оргтехника, телефонные аппараты, офисное оборудование, мебель и др. – 985 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 3 135 тыс. руб.);

– расходные материалы для офисного оборудования – 2 676 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 1 282 тыс. руб.);

- канцелярские товары - 1 090 тыс. руб. (на 31.12.2016 - 615 тыс. руб.);
- комплектующие материалы для дооборудования (модернизации) основных средств - 142 тыс. руб. (на 31.12.2016 - 216 тыс. руб.);
- прочие материальные ценности - 228 тыс. руб. (на 31.12.2016 - 226 тыс. руб.);
- топливо в баках служебных автомобилей - 33 тыс. руб. (на 31.12.2016 - 31 тыс. руб.).

2.2. Данные о наличии и движении запасов (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период поступления и выбытия (списано на расходы)		На конец года
Запасы (всего)	за 2017 г.	5 505	11 038	31 389	5 154
	за 2016 г.	7 324	20 555	22 374	5 505
в том числе:	за 2017 г.	5 505	11 038	11 389	5 154
материально-производственные ценности	за 2016 г.	324	17 555	22 374	5 505
расходы будущих периодов	за 2017 г.	-	-	-	-
	за 2016 г.	7 000	3 430	10 000	-

2.3. Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (строка 1230), на конец отчетного периода составила 221 371 тыс. руб. (на 31.12.2016 - 208 591 тыс. руб.), в том числе:

- авансы, выданные поставщикам на выполнение работ (оказание услуг), предусмотренные условиями заключенных договоров, предоплата за подписку, почтовые услуги, расходы на страхование, учтенные на счете 97, не погашенные на отчетную дату, и т.д. - 4 408 тыс. руб. (на 31.12.2016 - 2 074 тыс. руб.);
- задолженность покупателей (принципалов) по оплате вознаграждения по выданным гарантиям - 2 220 тыс. руб. (на 31.12.2016 - 3 428 тыс. руб.);

задолженность бюджета по налогам и сборам (переплата по налогу на доходы физических лиц) – 66 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 110 тыс. руб.);

- задолженность государственных внебюджетных фондов (расходы по социальному страхованию) – 2 776 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 1 152 тыс. руб.);

прочая дебиторская задолженность – 211 901 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 201 827 тыс. руб.), в том числе:

процентный купонный доход по ОФЗ – 161 650 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 160 405 тыс. руб.);

проценты к получению по размещенным депозитам – 46 919 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 38 245 тыс. руб.);

госпошлины и неустойки к возмещению – 1 555 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 489 тыс. руб.);

- проценты, начисленные на остаток денежных средств на расчетном счете, за декабрь 2017 г. – 936 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 686 тыс. руб.);

- прочая задолженность – 841 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 2 002 тыс. руб.).

Сумма дебиторской задолженности за отчетный год уменьшена на величину созданного резерва по сомнительным долгам в размере 886 881 тыс. руб. (за 2016 год – 1 116 825 тыс. руб.), в том числе:

- на величину задолженности принципалов (должников) по предъявленным Корпорацией требованиям о возмещении сумм, выплаченных кредиторам (банкам) по независимым гарантиям (поручительствам), в размере 862 347 тыс. руб. (за 2016 год – 99 899 тыс. руб.);

на величину задолженности принципалов (должников) по оплате вознаграждения по выданным гарантиям в размере 23 488 тыс. руб. (за 2016 год – 7 766 тыс. руб.);

на величину задолженности принципалов (должников) по оплате неустоек и возмещению госпошлин по решению суда в размере 1 046 тыс. руб.;

-- в 2016 году на величину задолженности ООО «Фирма 21РАН» по остатку гарантийного платежа, внесенного по договору аренды от 24.07.2014 № ГР-ДА-15-14, в размере 9 160 тыс. руб.

Информация о дебиторской задолженности (в тыс. руб.) приведена в таблице.

Состав дебиторской задолженности	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Расчеты с покупателями и заказчиками	2 220	3 428
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	4 408	2 074
Расчеты по налогам и сборам	66	136
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	1 776	1 152
Прочие дебиторы	211 981	201 827
Итого	220 351	208 597

Данные о движении дебиторской задолженности приведены в приложении № 1 к настоящим Пояснениям.

2.4. По строке 1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» отражена стоимость ОФЗ, срок погашения которых менее 12 месяцев после отчетной даты, по текущей рыночной стоимости, определенной в соответствии с котировками ММВБ, на отчетную дату.

На конец отчетного года ОФЗ, срок погашения которых менее 12 месяцев после отчетной даты, отсутствуют.

Информация по портфелю ценных бумаг на конец предыдущего года в разрезе выпусков (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Текущая стоимость
ОФЗ 26206	08.06.2013	14.06.2017	303 989

2.5. По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» на конец отчетного периода отражена сумма в размере 54 506 131 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 45 526 034 тыс. руб.), в том числе:

денежные средства на расчетном счете, открытом в ЦАО Сбербанк, в сумме 90 182 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 83 543 тыс. руб.);

денежные средства на лицевых счетах, открытых в УФК по г. Москве, в сумме 55 999 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 1 571 тыс. руб.);

денежные средства, размещенные на депозиты на срок до 30 дней в кредитных организациях, – 950 000 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 160 560 тыс. руб.), в том числе:

в ЦАО «Московский кредитный банк» в сумме 950 000 тыс. руб.;

– денежные средства, размещенные на депозиты на срок от 30 до 90 дней в кредитных организациях, – 53 409 950 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 45 280 360 тыс. руб.), в том числе:

в АО «Россельхозбанк» в сумме 24 138 000 тыс. руб.;

в ЦАО «Московский кредитный банк» в сумме 21 471 950 тыс. руб.;

в АО «АТБФ-БАЛК» в сумме 2 600 000 тыс. руб.;

в АО «Всероссийский банк развития регионов» в сумме 5 200 000 тыс. руб.

2.6. В составе прочих оборотных активов по строке 1261 «Неисключительные права на ПО и базы данных» отражен остаток расходов, связанных с приобретением неисключительных прав на базы данных и программное обеспечение со сроком использования менее 12 месяцев после отчетной даты, не погашенных на конец года, в размере 29 243 тыс. руб.

На конец предыдущего отчетного периода указанные расходы составляли 45 040 тыс. руб.

3. Раздел III. Капитал и резервы

3.1. По строке 1310 «Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)» на конец отчетного периода отражен уставный капитал Корпорации в размере 92 800 000 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 80 000 000 тыс. руб.).

Уставный капитал состоит из номинальной стоимости акций Корпорации, приобретенных акционерами.

В соответствии с Уставом Корпорации уставный капитал разделен на обыкновенные именные акции в бездокументарной форме в количестве 9 280 000 штук номинальной стоимостью 10 000 руб. каждая.

В период с 1 января по 31 марта 2017 г.:

- доля участия Российской Федерации в лице Росимущества в уставном капитале Корпорации составляла 62,5% обыкновенных акций;
- доля участия Внешэкономбанка составляла 37,5% обыкновенных акций.

31 марта 2017 г. между Росимуществом, Минэкономразвития России и Корпорацией был заключен договор о предоставлении бюджетных инвестиций, в соответствии с которым Российская Федерация в лице Минэкономразвития России предоставила в пределах бюджетных ассигнований, предусмотренных на 2017 год Федеральным законом от 19.12.2016 № 415-ФЗ «О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов», и лимитов бюджетных обязательств, доведенных на соответствующие цели Минэкономразвития России, бюджетные инвестиции в виде вноса в уставный капитал Корпорации на общую сумму 12 800 000 тыс. руб. В этой связи Корпорация передала в собственность Российской Федерации 1 280 000 обыкновенных именных бездокументарных акций Корпорации, которые были размещены в качестве дополнительного выпуска с целью увеличения уставного капитала.

Центральным банком Российской Федерации государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг произведена 30 марта 2017 г.

С 31 марта 2017 г.:

- доля участия Российской Федерации в лице Росимущества в уставном капитале Корпорации составила 67,67% обыкновенных акций;

доля участия Внешэкономбанка составила 32,33% обыкновенных акций.

Отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг был зарегистрирован 27 июля 2017 г.

В период с 1 января по 26 апреля 2016 г. единственным акционером владельцем 100% акций Корпорации являлась Российская Федерация в лице Росимущества.

29 марта 2016 г. Центральным банком Российской Федерации произведена государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг.

С 27 апреля 2016 г.:

- доля участия Российской Федерации в лице Росимущества в уставном капитале Корпорации составляла 62,5% обыкновенных акций;

- доля участия Внешэкономбанка в уставном капитале Корпорации составляла 37,5%.

3.2. По строке 1360 «Резервный капитал» на конец отчетного периода отражена сумма резервного фонда в размере 312 754 тыс. руб., сформированного на основании решений годового Общего собрания акционеров АО «НДКО «АКГ» (распоряжение Росимущества от 30.06.2015 № 529-р) и годового Общего собрания акционеров Корпорации (протокола от 28.06.2016 № 1, от 30.06.2017 № 4).

Размер резервного капитала на конец предыдущего периода составлял 226 719 тыс. руб.

3.3. Нераспределенная прибыль на конец отчетного периода (строка 1370) составила 3 004 926 тыс. руб. (на 31.12.2016 - 4 086 451 тыс. руб.).

В отчетном периоде нераспределенная прибыль уменьшилась на сумму убытка отчетного года в размере 131 874 тыс. руб., отраженного по строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)» отчета о финансовых результатах, и на сумму расходов в размере 949 651 тыс. руб., понесенных в соответствии с

решением Общего собрания акционеров о распределении прибыли за 2016 год, в том числе:

- на выплату дивидендов – 860 352 тыс. руб.;
- на формирование резервного фонда – 86 035 тыс. руб.;
- на выплату вознаграждения членам Совета директоров Корпорации – 3 137 тыс. руб.;
- на выплату вознаграждения членам Ревизионной комиссии Корпорации – 127 тыс. руб.

4. Раздел IV. Долгосрочные обязательства

4.1. По строке 1420 «Отложенные налоговые обязательства» отражено отложенное налоговое обязательство в размере 186 936 тыс. руб., начисленное на сумму увеличения стоимости ОФЗ в связи с их переоценкой по текущей рыночной стоимости на конец отчетного периода, на конец предшествующего периода – 84 336 тыс. руб.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражены раздельно в соответствии с Учетной политикой.

4.2. По строке 1430 «Оценочные обязательства» на конец отчетного периода отражена сумма оценочных обязательств на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам), срок действия которых более 12 месяцев после отчетной даты, сформированных в соответствии с порядком, предусмотренным Учетной политикой, в размере 2 317 610 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 2 120 450 тыс. руб.), а также сумма резерва стимулирующих выплат, начисленного в 2017 году на основании Положения о системе стимулирования работников АО «Корпорация «МСП» по результатам выполнения Программы деятельности акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» на 2016-2018 годы, в размере 575 622 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 212 349 тыс. руб.).

5. Раздел V. Краткосрочные обязательства

5.1. Кредиторская задолженность на конец отчетного периода (строка 1520 бухгалтерского баланса) составила 601 189 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 360 290 тыс. руб.), в том числе:

– авансы полученные (суммы полученных вознаграждений по выданным гарантиям и поручительствам в части, не относящейся к доходам отчетного периода) – 216 335 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 242 048 тыс. руб.);

– задолженность поставщикам за выполненные работы, оказанные услуги – 277 723 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 42 777 тыс. руб.);

– задолженность по налогам и сборам, начисленным за IV квартал 2017 г., – 33 695 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 48 450 тыс. руб.), в том числе по налогу на добавленную стоимость – 31 635 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 45 741 тыс. руб.), по налогу на прибыль – 1 854 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 2 536 тыс. руб.), по транспортному налогу – 206 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 173 тыс. руб.);

– прочие кредиторы (обеспечения заявок на участие в конкурсах, исполнения договоров и др.) – 73 436 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 27 015 тыс. руб.).

Кредиторская задолженность по авансам полученным на конец отчетного периода (строка 1526) отражена за минусом суммы налога на добавленную стоимость, подлежащего уплате в бюджет, в размере 20 704 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 40 967 тыс. руб.).

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Информация о кредиторской задолженности (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Состав кредиторской задолженности	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	277 723	42 777
Задолженность по налогам и сборам	33 695	48 450
Авансы полученные	216 335	242 048

Прочие кредиторы	73 436	27 015
Итого:	601 189	360 290

Данные о движении кредиторской задолженности приведены в приложении № 2 к настоящим Пояснениям.

5.2. По строке 1540 «Оценочные обязательства» отражена сумма краткосрочных оценочных обязательств, сформированных в соответствии с порядком, предусмотренным Учетной политикой. По состоянию на конец отчетного периода величина обязательств составила 1 295 762 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 1 117 916 тыс. руб.), в том числе:

– на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам) – 553 357 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 720 893 тыс. руб.);

– по оплате предстоящих отпусков работников – 92 109 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 45 192 тыс. руб.);

– по выплате премий по результатам достижения КИГ – 200 255 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 154 279 тыс. руб.);

– по судебным искам к Корпорации – 107 072 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 111 851 тыс. руб.);

– по выплатам по предъявленным требованиям бенефициаров – 255 975 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 9 294 тыс. руб.);

– по выплате вознаграждения членам Правления по результатам работы за год – 86 994 тыс. руб. (на 31.12.2016 – 76 407 тыс. руб.).

Данные о движении оценочных обязательств за 2017 год (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Приврето	Использовано	Восстановлено	Остаток на конец года
Оценочные обязательства (всего)	3 450 715	4 360 919	1 795 427	1 836 213	4 188 994
в том числе:					
на возможные потери по		2 523 920	658 083	1 836 213	2 870 967
	2 841 345				

выданным гарантиям (поручительствам)					
по оплате предстоящих отпусков	45 192	156 314	109 097	-	92 109
по выплате премии по результатам достижения КИЭ	154 279	852 293	806 317	-	200 255
по судебным искам к Корпорации	111 851	117 803	122 582		107 072
по выплатам по предъявленным требованиям бенефициаров	9 294	269 622	22 941	-	255 975
по выплате возмещения членам Правления	76 407	86 994	76 407		86 994
по результатам работы за год резерв стимулирующих выплат	212 349	363 273			575 622

Данные о движении оценочных обязательств за 2016 год (в тыс. руб.)
приведены в таблице:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Признано	Использовано	Восстановлено	Остаток на конец года
Оценочные обязательства всего	1 663 786	3 407 775	511 857	1 108 989	3 450 715
в том числе:	1 651 956	2 384 162	86 985	1 107 709	2 841 343
по возможным потери по выданным гарантиям					
поручительствам					
по оплате предстоящих отпусков	11 830	129 749	96 387	-	45 192
по выплате премии по результатам достижения КИЭ		467 557	313 278		154 279

по судебным искам	128 257	15 207	1 199	111 851
к Корпорации				
по выплатам по предъявленным требованиям бенефициаров	9 294			9 294
по выплате возмещения членам Правления по результатам работы за год	76 407			76 407
резерв стимулирующих выплат	212 349			212 349

Информация о ценностях, учитываемых на забалансовых счетах

На забалансовом счете 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные» учитываются выданные Корпорацией банковские/независимые гарантии и поручительства по номинальной стоимости.

Данные о ценностях, учтенных на забалансовом счете 009 (в тыс. руб.), за отчетный год приведены в таблице:

Наименование Показателя	На 31.12.2016	Поступило	Выбыло	На 31.12.2017
Обязательства выданные (всего)	71 875 667	86 734 150	39 648 587	118 951 230
в том числе:				
банковские/независимые гарантии	33 169 790	15 816 357	8 590 058	30 395 999
поручительства	48 705 867	70 907 793	31 058 529	88 555 231

Данные о ценностях, учтенных на забалансовом счете 009 (в тыс. руб.), за предыдущий год приведены в таблице:

Наименование Показателя	На 31.12.2015	Поступило	Выбыло	На 31.12.2016
Обязательства выданные (всего)	18 434 098	61 003 749	7 562 180	71 875 667
в том числе:				

банковские независимые гарантии	18 289 098	10 511 704	5 631 102	23 169 700
догустительства	145 000	50 492 045	1 931 078	48 705 967

На забалансовом счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» отражены банковские/независимые гарантии, полученные в обеспечение исполнения условий договоров, заключенных с поставщиками товаров (работ, услуг), а также залоговая стоимость имущества, переданного в последующий залог на основании договора залога в обеспечение исполнения обязательств, вытекающих из договоров о предоставлении независимой гарантии.

Данные о движении средств, учтенных на забалансовом счете 008 (в тыс. руб.), за отчетный год приведены в таблице:

Наименование Показателя	На 31.12.2016	Поступило	Выбыло	На 31.12.2017
Обязательства полученные (всего)	5 099 150	29 617 350	3 387 819	31 328 681
в том числе:				
банковские независимые гарантии	21 983	51 419	7 536	71 864
договоры залога	5 077 167	29 559 933	3 380 283	31 256 817

Данные о движении средств, учтенных на забалансовом счете 008 (в тыс. руб.), за предыдущий год приведены в таблице:

Наименование Показателя	На 31.12.2015	Поступило	Выбыло	На 31.12.2016
Обязательства полученные (всего)		5 100 540	1 390	5 099 150
в том числе:				
банковские независимые гарантии		23 373	1 390	21 983
договоры залога	—	5 077 167	—	5 077 167

На забалансовом счете 001 «Арендованные основные средства» на конец отчетного периода отражена стоимость имущества, переданного во временное владение и пользование Корпорации по договору аренды движимого имущества от 31.03.2017 № 07/445-17, в оценке, предоставленной арендодателем, составляющей 11 213 тыс. руб. (на конец предыдущего отчетного периода – 11 237 тыс. руб.).

На забалансовом счете МЦ «Материальные ценности в эксплуатации» отражены собственные и арендованные активы стоимостью до 40 000 руб. со сроком полезного использования более 12 месяцев, находящиеся в эксплуатации.

Данные о движении малоценного имущества за отчетный год (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование	Остаток на 01.01.2017	Приход	Списание	Остаток на 31.12.2017
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	16 226	4 293	1 455	19 064
Спецодежда	21	385	-	406
Малоценное имущество всего	16 247	4 678	1 455	19 470

Данные о движении малоценного имущества за предыдущий год (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование	Остаток на 01.01.2016	Приход	Списание	Остаток на 31.12.2016
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	9 616	6 826	216	16 226
Спецодежда	-	21	-	21
Малоценное имущество всего	9 616	6 847	216	16 247

На забалансовом счете 012 «Нематериальные активы, полученные в пользование» ведется учет нематериальных активов, полученных в пользование, в оценке, определяемой исходя из размера вознаграждения, установленного в договоре.

На конец отчетного периода отражена стоимость неисключительных прав на программное обеспечение и базы данных, составляющая 796 680 тыс. руб. (на конец предыдущего отчетного периода – 165 281 тыс. руб.).

Данные о движении нематериальных активов, полученных в пользование, учтенных на забалансовом счете 012, за отчетный год (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование	Остаток на 01.01.2017	Поступл. о	Списание	Остаток на 31.12.2017
ИМА, полученные в пользование	165 281	699 066	67 667	796 680

Данные о движении нематериальных активов, полученных в пользование, учтенных на забалансовом счете 012, за предыдущий год (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование	Остаток на 01.01.2016	Поступл. о	Списание	Остаток на 31.12.2016
ИМА, полученные в пользование	41 548	124 068	335	165 281

На конец отчетного периода и на конец предыдущего периода Корпорация использует следующие помещения: по договору безвозмездного пользования имуществом от 23.10.2015 № Д-30/435 с Территориальным управлением Росимущества по г. Москве – помещения общей площадью 2 196,8 кв. м, составляющие имущество государственной казны Российской Федерации.

VI. Пояснения к отчету о финансовых результатах

6.1. По строке 2110 «Выручка» отражены доходы за вычетом налога на добавленную стоимость в размере 376 303 тыс. руб. (за 2016 год – 294 426 тыс. руб.), в том числе:

– комиссионные доходы от операций по предоставлению гарантий (поручительств) – 375 131 тыс. руб. (за 2016 год – 294 293 тыс. руб.);

– доходы в виде агентского вознаграждения – 208 тыс. руб. (за 2016 год – 5 тыс. руб.);

– доходы от предоставления права использования материалов программ обучения – 964 тыс. руб.

В 2016 году доходы от доверительного управления – 128 тыс. руб.

6.2. По строке 2120 «Себестоимость продаж» за отчетный год отражены прямые расходы, отнесенные на себестоимость оказанных услуг, в сумме 1 783 171 тыс. руб. (за 2016 год – 801 354 тыс. руб.), в том числе:

– расходы на оплату труда работников структурных подразделений, признаваемые прямыми расходами в соответствии с Учетной политикой, – 700 554 тыс. руб. (за 2016 год – 555 564 тыс. руб.);

– страховые взносы, начисленные на выплаты работникам структурных подразделений, признаваемые прямыми расходами в соответствии с Учетной политикой, – 123 160 тыс. руб. (за 2016 год – 98 688 тыс. руб.);

– прочие прямые расходы (расходы на маркетингово-информационную поддержку, продвижение сервисов Портала Бизнес-навигатора МСП, приобретение, техническую поддержку и сопровождение программного обеспечения, командировочные расходы, амортизация нематериальных активов и др.), учитываемые на счета 20 в соответствии с Учетной политикой, – 959 457 тыс. руб. (за 2016 год – 147 102 тыс. руб.).

6.3. По строке 2220 «Управленческие расходы» отражена сумма управленческих расходов, списанных в отчетном периоде за счет доходов от

реализации, в размере 1 757 067 тыс. руб. (в 2016 году – 1 218 981 тыс. руб.), в том числе:

- расходы на оплату труда, включая страховые взносы и резервы, – 1 576 371 тыс. руб. (в 2016 году – 1 101 388 тыс. руб.);

- амортизация основных средств и нематериальных активов – 23 559 тыс. руб. (в 2016 году – 14 061 тыс. руб.);

- аренда и обслуживание арендованного имущества, помещений – 9 730 тыс. руб. (в 2016 году – 9 662 тыс. руб.);

- ремонт и техобслуживание основных средств и предметов длительного пользования – 2 887 тыс. руб.;

- расходы на право пользования объектами интеллектуальной собственности, включая расходы на техническую поддержку и сопровождение программного обеспечения, – 19 699 тыс. руб. (в 2016 году – 12 609 тыс. руб.);

- расходы по аренде центра обработки данных и технической поддержки вычислительной техники – 2 802 тыс. руб. (в 2016 году – 2 677 тыс. руб.);

- расходы на содержание автотранспортных средств и автотранспортные услуги – 7 399 тыс. руб. (в 2016 году – 5 226 тыс. руб.);

- расходы на канцелярские товары, расходные материалы к оргтехнике, производственный и хозяйственный инвентарь и прочие материалы – 4 979 тыс. руб. (в 2016 году – 6 927 тыс. руб.);

- расходы на служебные командировки – 18 950 тыс. руб. (в 2016 году – 18 001 тыс. руб.);

- расходы на услуги связи – 5 851 тыс. руб. (в 2016 году – 5 444 тыс. руб.);

- расходы на обеспечение безопасности деятельности – 34 949 тыс. руб. (в 2016 году – 15 872 тыс. руб.);

- расходы по реализации информационной политики – 13 387 тыс. руб. (в 2016 году – 14 756 тыс. руб.);

расходы на рекламно-информационную кампанию, направленную на стимулирование предпринимательской активности граждан, – 14 080 тыс. руб. (в 2016 году – 890 тыс. руб.);

расходы на участие и (или) организацию семинаров, выставок, конференций и иных мероприятий – 12 293 тыс. руб. (в 2016 году – 4 352 тыс. руб.);

консультационные расходы и аудит – 3 785 тыс. руб. (в 2016 году – 1 524 тыс. руб.);

- транспортный налог – 206 тыс. руб. (в 2016 году – 173 тыс. руб.);

компенсационные выплаты по квотированию рабочих мест – 1 034 тыс. руб. (в 2016 году – 839 тыс. руб.);

- прочие расходы – 5 106 тыс. руб. (в 2016 году – 4 580 тыс. руб.).

6.4. По строке 2320 «Проценты к получению» за отчетный период отражены суммы:

процентного купонного дохода – 848 233 тыс. руб. (в 2016 году – 885 201 тыс. руб.);

проценты от размещения денежных средств на депозитах – 4 138 742 тыс. руб. (в 2016 году – 4 681 917 тыс. руб.);

- проценты, начисленные банком на остатки денежных средств на расчетном счете – 13 362 тыс. руб. (в 2016 году – 10 290 тыс. руб.).

6.5 По строке 2340 «Прочие доходы» за отчетный период отражены прочие доходы, общая сумма которых составила 1 607 083 тыс. руб. (за 2016 год – 1 940 093 тыс. руб.), в том числе:

доходы от погашения ОФЗ по номинальной стоимости – 305 000 тыс. руб. (за 2016 год – 1 025 000 тыс. руб.);

- доходы от переоценки ОФЗ по текущей стоимости – 537 313 тыс. руб. (за 2016 год – 812 196 тыс. руб.);

- доходы в виде возмещения принципалами выплаченных бенефициарам сумм по гарантиям, причитающегося к получению, – 762 790 тыс. руб. (за 2016 год – 99 917 тыс. руб.);

штрафы, пени, неустойки к получению – 859 тыс. руб. (за 2016 год – 2 692 тыс. руб.);

– доходы в виде компенсации госпошлин, оплаченных Корпорацией, причитающейся к получению по решению суда, – 1 103 тыс. руб. (за 2016 год – 157 тыс. руб.);

– прочие внебюджетные доходы – 18 тыс. руб. (за 2016 год – 131 тыс. руб.);

6.6. По строке 2350 «Прочие расходы» за отчетный период отражены прочие расходы, общая сумма которых составила 2 495 886 тыс. руб. (за 2016 год – 2 840 069 тыс. руб.), в том числе:

резерв на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам) – 687 707 тыс. руб. (за 2016 год – 1 276 373 тыс. руб.);

– стоимость погашенных ОФЗ – 303 879 тыс. руб. (за 2016 год – 1 020 795 тыс. руб.);

резерв по судебным искам к Корпорации – 108 631 тыс. руб. (за 2016 год – 127 057 тыс. руб.);

услуги банка и депозитарные услуги – 6 321 тыс. руб. (за 2016 год – 6 500 тыс. руб.);

– расходы по операциям с ценными бумагами – 1 686 тыс. руб. (за 2016 год – 10 405 тыс. руб.);

– расходы по переоценке ОФЗ – 110 тыс. руб. (за 2016 год – 20 652 тыс. руб.);

– сумма социальных выплат работникам Корпорации (единовременные выплаты в связи с уходом в ежегодный отпуск, в связи с рождением ребенка и др.), включая страховые взносы, – 146 960 тыс. руб. (за 2016 год – 123 607 тыс. руб.);

– сумма страховых взносов, начисленных на вознаграждение членам Совета директоров и членам Ревизионной комиссии, – 884 тыс. руб.;

– НДС, не принимаемый к вычету, – 119 819 тыс. руб. (за 2016 год – 58 414 тыс. руб.);

- НДС к уплате с безвозмездного оказания услуг - 92 589 тыс. руб. (за 2016 год - 66 422 тыс. руб.);

- сумма резерва по сомнительным долгам - 770 052 тыс. руб. (за 2016 год - 107 665 тыс. руб.);

сумма резерва, начисленного на предстоящие выплаты по гарантиям по выставленным требованиям банков, - 246 680 тыс. руб. (за 2016 год - 9 294 тыс. руб.);

госпошлины - 4 724 тыс. руб. (за 2016 год - 842 тыс. руб.);

проценты, уплаченные по решению суда по требованиям бенефициаров при раскрытии гарантий, - 5 436 тыс. руб.;

прочие внебюджетные расходы - 408 тыс. руб. (за 2016 год - 891 тыс. руб.);

расходы на разработку Стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года в 2016 году - 10 000 тыс. руб.;

расходы прошлых лет, выявленные в 2016 году, - 1 152 тыс. руб.

6.7. По строке 2410 «Текущий налог на прибыль» за отчетный период отражена сумма начисленного налога на прибыль по налоговой декларации за 2017 год в размере 976 634 тыс. руб. (за 2016 год - 1 076 978 тыс. руб.).

Условный расход по налогу на прибыль составил 147 108 тыс. руб. (за 2016 год - 546 045 тыс. руб.).

Постоянные разницы, возникшие в отчетном периоде и повлекшие корректирование условного расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, составили 4 660 635 тыс. руб. (за 2016 год - 3 418 905 тыс. руб.).

Временные разницы, возникшие в отчетном периоде и повлекшие корректирование условного расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, составили 526 610 тыс. руб. (за 2016 год - 417 457 тыс. руб.), в том числе вычитаемые временные разницы в отчетном периоде отсутствовали (за 2016 год - 11 тыс. руб.).

а налогооблагаемые временные разницы составили 526 610 тыс. руб. (за 2016 год – 417 468 тыс. руб.).

Временные разницы, возникшие в прошлых отчетных периодах, но повлекшие корректирование условного расхода по налогу на прибыль отчетного периода, составили 13 610 тыс. руб. (за 2016 год – 346 779 тыс. руб.), в том числе вычитаемые временные разницы в отчетном периоде отсутствовали (за 2016 год – 366 547 тыс. руб.), а налогооблагаемые временные разницы составили 13 610 тыс. руб. (за 2016 год – 19 768 тыс. руб.).

В результате корректировки условного расхода по налогу на прибыль отчетного периода на суммы постоянных и временных разниц текущий налог на прибыль составил 976 634 тыс. руб. (за 2016 год – 1 076 978 тыс. руб.).

6.8. Чистый убыток за 2017 год составил 131 874 тыс. руб., чистая прибыль за 2016 год – 1 720 703 тыс. руб.).

УП. Пояснения к отчету об изменении капитала

7.1. В разделе «Движение капитала» отражены данные об уставном и резервном капитале, а также о сумме нераспределенной прибыли за 2015, 2016 и 2017 годы.

В 2017 году уставный капитал увеличился на 12 800 000 тыс. руб.

Федеральным законом от 19.12.2016 № 415-ФЗ «О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов» предусмотрено осуществление взносов в уставный капитал Корпорации в размере 12 800 000 тыс. руб., в том числе:

– 3 000 000 тыс. руб. – в целях последующего вноса в уставный капитал российских лизинговых компаний (фирм) для реализации механизма лизинга для субъектов малого предпринимательства;

9 800 000 тыс. руб. – в целях реализации мер гарантированной поддержки малого предпринимательства и развития национальной системы гарантийных организаций.

31 марта 2017 г. между Росимуществом, Минэкономразвития России и Корпорацией был заключен договор о предоставлении бюджетных инвестиций, в соответствии с которым Российская Федерация в лице Минэкономразвития России предоставила в пределах бюджетных ассигнований, предусмотренных на 2017 год Федеральным законом от 19.12.2016 № 415-ФЗ «О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов», и лимитов бюджетных обязательств, доведенных на соответствующие цели Минэкономразвития России, бюджетные инвестиции в виде вноса в уставный капитал Корпорации на общую сумму 12 800 000 тыс. руб. В этой связи Корпорация передала в собственность Российской Федерации 1 280 000 обыкновенных именных бездокументарных акций Корпорации, которые были размещены в качестве дополнительного выпуска с целью увеличения уставного капитала.

Государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг произведена Центральным банком Российской Федерации 30 марта 2017 г.

7.2. Общим собранием акционеров Корпорации в 2017 году был утвержден порядок распределения прибыли по результатам 2016 года, что отражено в отчете об изменениях капитала, в том числе:

по строке 3327 в графе «Нераспределенная прибыль» отражено уменьшение капитала на сумму выплаты дивидендов акционерам в размере 860 352 тыс. руб.;

по строке 3340 в графе «Нераспределенная прибыль» отражено уменьшение капитала, в графе «Резервный капитал» – увеличение капитала на сумму, направленную в резервный фонд, в размере 86 035 тыс. руб.;

по строке 3323 в графе «Нераспределенная прибыль» отражено уменьшение капитала на сумму выплаты вознаграждения за осуществление полномочий членом Совета директоров и членом Ревизионной комиссии в размере 3 264 тыс. руб.

Величина капитала Корпорации на 31 декабря 2017 г. составила 96 117 680 тыс. руб., на 31 декабря 2016 г. – 84 313 170 тыс. руб.

В разделе 3 отчета об изменениях капитала приведены данные о чистых активах Корпорации в отчетном и предыдущем периодах. По состоянию на 31 декабря 2015 г. чистые активы составили 54 008 158 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2016 г. – 84 313 170 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2017 г. – 96 117 680 тыс. руб.

VIII. Пояснения к отчету о движении денежных средств

8.1. Приложение «Отчет о движении денежных средств» к бухгалтерскому балансу составлено с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств», утвержденного приказом Минфина России от 02.02.2011 № 11н.

8.2. Денежными эквивалентами признаются высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

8.3. Депозиты со сроком погашения 3 и менее месяцев признаются денежными эквивалентами и участвуют при формировании показателей отчета.

8.4. Не являются денежными потоками платежи денежных средств, связанные с инвестированием их в денежные эквиваленты, а также поступления денежных средств от погашения денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов).

8.5. В разделе «Денежные потоки от текущих операций» по строке 4110 за отчетный период отражены поступления всего в размере 386 676 тыс. руб. (за 2016 год – 434 189 тыс. руб.), в том числе:

поступления от предоставления гарантий (поручительств) – 7 433 тыс. руб. (за 2016 год – 4 764 тыс. руб.);

– авансы, полученные от покупателей (принципалов), – 326 955 тыс. руб. (за 2016 год – 393 340 тыс. руб.);

– прочие поступления (неустойки, обеспечения исполнения обязательств по договорам с поставщиками товаров (работ, услуг) и др.) – 39 176 тыс. руб. (за 2016 год – 26 260 тыс. руб.);

– проценты банка, начисленные на остатки средств на расчетном счете, – 13 112 тыс. руб. (за 2016 год – 9 825 тыс. руб.).

Указанные суммы отражены без учета НДС, общая величина которого в составе таких поступлений за отчетный период составляет 26 025 тыс. руб. (за 2016 год – 71 544 тыс. руб.).

8.6. По строке 4120 за отчетный период отражена общая сумма платежей по текущей деятельности в размере 4 029 161 тыс. руб. (за 2016 год – 3 008 203 тыс. руб.), в том числе:

– платежи поставщикам (подрядчикам) за материальные ценности, работы, услуги (без учета НДС) – 963 293 тыс. руб. (за 2016 год – 307 902 тыс. руб.);

– платежи в связи с оплатой труда работников – 1 757 458 тыс. руб. (за 2016 год – 1 173 881 тыс. руб.);

– уплаченный налог на прибыль, включая авансовые платежи, – 977 317 тыс. руб. (за 2016 год – 1 125 205 тыс. руб.);

– отчисления в государственные внебюджетные фонды – 306 313 тыс. руб. (за 2016 год – 211 615 тыс. руб.);

– авансы, выданные поставщикам (подрядчикам), – 16 290 тыс. руб. (за 2016 год – 13 579 тыс. руб.);

– прочие платежи всего – 908 490 тыс. руб. (за 2016 год – 176 021 тыс. руб.), из них:

– выплаты по гарантиям по требованиям банков – 769 678 тыс. руб. (за 2016 год – 100 212 тыс. руб.);

– платежи за услуги банка – 260 тыс. руб. (за 2016 год – 182 тыс. руб.);

– платежи подотчетным лицам – 3 665 тыс. руб. (за 2016 год – 3 486 тыс. руб.);

социальные выплаты работникам, пособия по временной нетрудоспособности, выходное пособие при сокращении – 17 194 тыс. руб. (за 2016 год – 19 499 тыс. руб.);

выплата вознаграждения членам Совета директоров и членам Ревизионной комиссии, включая НДФЛ – 3 047 тыс. руб.;

другие платежи (госпошлины, компенсационные выплаты по квотированию рабочих мест и др.) – 6 067 тыс. руб. (за 2016 год – 2 206 тыс. руб.);

платежи на внесение записей в реестр о переходе права собственности на ценные бумаги – 250 тыс. руб. (за 2016 год – 10 000 тыс. руб.);

результат от свертывания НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации – 108 329 тыс. руб. (за 2016 год – 40 436 тыс. руб.).

В отчетном году от покупателей и заказчиков поступил НДС на сумму 26 025 тыс. руб., НДС в составе платежей поставщикам и подрядчикам составил 187 тыс. руб., перечислено в бюджет 134 167 тыс. руб.

8.7. В разделе «Денежные потоки от инвестиционных операций» по строке 4210 отражены поступления, общая сумма которых за отчетный год составила 5 282 056 тыс. руб. (за 2016 год – 6 584 396 тыс. руб.), в том числе:

купонный доход по ОФЗ – 846 988 тыс. руб. (за 2016 год – 888 910 тыс. руб.);

проценты от размещения средств на депозитах – 4 130 068 тыс. руб. (за 2016 год – 4 670 486 тыс. руб.);

денежные средства от погашения ОФЗ по номинальной стоимости 305 000 тыс. руб. (за 2016 год – 1 025 000 тыс. руб.).

8.8. В разделе «Денежные потоки от инвестиционных операций» по строке 4221 отражены платежи, связанные с приобретением, созданием, модернизацией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, общая

сумма которых за отчетный год составила 592 220 тыс. руб. (за 2016 год – 162 993 тыс. руб.), в том числе:

– платежи, связанные с приобретением, модернизацией и дооборудованием основных средств, – 17 569 тыс. руб. (за 2016 год – 63 675 тыс. руб.);

– платежи, связанные с приобретением нематериальных активов и вложениями в прочие внеоборотные активы, – 574 651 тыс. руб. (в 2016 году – 99 318 тыс. руб.).

Платежи в связи с приобретением акций других организаций в отчетном году составили 3 106 860 тыс. руб. (строка 4222), прочие платежи 42 тыс. руб. (строка 4229).

8.9. Все показатели отчета о движении денежных средств отражены с учетом требования о сворачиваемости потоков.

Показатели строк 4119, 4219 отчета о движении денежных средств по графе «За 2016 год» скорректированы на сумму 9 825 тыс. руб. в целях сопоставимости данных.

Показатели строк 4122, 4129 отчета о движении денежных средств по графе «За 2016 год» скорректированы на сумму 19 499 тыс. руб. в целях сопоставимости данных.

IX. Информация о выплатах (вознаграждениях) управленческому персоналу

К управленческому персоналу Корпорации, включая работников, ответственных за принимаемые риски, относятся Генеральный директор, статс-секретарь – заместитель Генерального директора, заместители Генерального директора, главный бухгалтер, члены Правления, члены Инвестиционного комитета, члены Кредитного комитета.

Информация о выплатах (вознаграждениях) управленческому персоналу (в тыс. руб.) приведена в таблице:

№ п/п	Наименование выплат	На 31.12.2017	На 31.12.2016
1	Краткосрочные вознаграждения всего, в том числе:	644 025	362 095
1.1	расходы на оплату труда, включая премии и компенсации	644 025	362 095
2	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	—	—
3	Выходные пособия	—	—
	доля вознаграждений в общем объеме (%)	36	30
4	Количество работников, по которым рассчитывались указанные выплаты (чел.)	33	35
5	Списочная численность персонала (чел.)	288	269

Х. Информация о рисках

10.1. Управление рисками Корпорация осуществляет в отношении кредитного, процентного, операционного, правового, репутационного и иных рисков.

10.2 Кредитный риск – риск возникновения у Корпорации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником (контрагентом) финансовых обязательств перед Корпорацией согласно условиям заключенных договоров (соглашений).

К таким финансовым обязательствам относятся

обязательства банков-контрагентов, в которых Корпорация размещает временно свободные денежные средства;

– обязательства должников (принципалов) по полученным гарантиям Корпорации;

– задолженность, возникающая по исполненным гарантиям;

– иная дебиторская задолженность.

Одним из важнейших видов деятельности Корпорации является предоставление независимых гарантий в обеспечение кредитов, предоставляемых субъектам МСП кредитными организациями. Повышая

доступность банковского кредитования для субъектов МСП. Корпорация подвержена кредитному риску.

Для целей управления кредитными рисками в Корпорации создана система управления рисками, включающая следующие основные элементы:

- наличие необходимой внутренней нормативной базы, регламентирующей процессы управления рисками, и методики оценки кредитных рисков;
- обязательный анализ потенциальных рисков при принятии решения о совершении операций с кредитным риском, базирующийся на экспертизе профильных структурных подразделений;
- регулярный (ежеквартальный) мониторинг сформированного гарантийного портфеля и переоценка уровня принятых рисков, а также своевременное выявление признаков проблемности активов;
- независимый и прозрачный учет принятых рисков и регулярное информирование уполномоченных органов для принятия необходимых решений по контролю за уровнем принимаемых кредитных рисков.

В целях совершенствования инструментов управления кредитным риском в 2017 году Корпорацией внедрены новая рейтинговая модель оценки кредитного риска и порядок определения ставок резервирования и категории качества для гарантий, выдаваемых субъектам МСП в обеспечение кредитов, предоставляемых на основе принципов проектного финансирования (в том числе стартап-проектов).

Также Корпорацией разработана и утверждена нормативная база для предоставления гарантий и поручительств субъектам МСП без дополнительного анализа их кредитоспособности (без проведения двойного андеррайтинга) на основе оценки кредитного риска, проведенной банком-партнером, инициирующим предоставление гарантии, что позволяет увеличить охват получателей гарантийной поддержки за счет сокращения сроков рассмотрения заявок на предоставление гарантии и количества документов, предоставляемых субъектом МСП для рассмотрения.

10.3. Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Корпорации и/или требованиям действующего законодательства Российской Федерации внутренних порядков и процедур проведения сделок, их нарушения работниками Корпорации и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоответствия (неадекватности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Корпорацией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

В целях управления операционным риском утвердлен Регламент оценки и управления операционным риском Корпорации.

10.4. Правовой риск – риск возникновения у Корпорации убытков вследствие:

- несоблюдения Корпорацией требований нормативных правовых актов Российской Федерации, внутренних документов Корпорации и заключенных договоров;

- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неварное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);

- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Корпорации);

- нарушения контрагентами нормативных правовых актов Российской Федерации, а также условий заключенных договоров.

В целях минимизации правового риска Корпорация регулярно проводит мониторинг изменений законодательства и мониторинг судебных решений. В случае необходимости вносятся изменения в условия договоров, а также проводится адаптация внутренних документов Корпорации.

В рамках управления правовым риском Корпорация строит свою деятельность на четком соответствии любому применимому налоговому, таможенному, валютному и иному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения, а также стремится к конструктивному диалогу с регулируемыми органами в вопросах интерпретации правовых норм.

Для минимизации рисков, связанных с судебными процессами, в которых Корпорация участвует в качестве ответчика, создан резерв под возможные убытки в связи с поданными исками.

10.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) – риск возникновения у Корпорации убытков в результате уменьшения числа контрагентов вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Корпорации, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.

Основными задачами системы мониторинга деловой репутации Корпорации, аффилированных лиц, дочерних и зависимых организаций является незамедлительное реагирование на опубликованные в средствах массовой информации сведения, способные оказать влияние на репутационный риск Корпорации

Меры по снижению репутационного риска:

- обеспечение эффективных коммуникаций со СМИ по разным каналам (корпоративный сайт, социальные сети и др.);

- мониторинг публикаций в СМИ и своевременное размещение информации, опровергающей негативные сведения (при необходимости);

- участие в организации выставок, конференций.

10.6. Корпорация учитывает дополнительные риски, связанные с общей макроэкономической ситуацией в Российской Федерации.

К существенным событиям/факторам, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Корпорацией в будущем таких же или более высоких результатов по сравнению с

результатами, полученными за последний отчетный период, относятся:

- снижение уровня деловой активности малого и среднего бизнеса;
- снижение финансовых возможностей малого и среднего бизнеса, рост уровня дефолтности клиентов;
- ухудшение уровня качества платежеспособности потенциальных клиентов.

Вероятность наступления указанных событий оценивается Корпорацией как средняя. С учетом позиций Корпорации на рынке, принятой стратегии развития и применяемой системы управления устойчивость компании к негативному воздействию указанных факторов расценивается Корпорацией как высокая.

10.7. Процентный риск – риск возникновения у Корпорации убытков вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам.

Риск процентной ставки связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае резкого и большого изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убыток.

На протяжении отчетного периода Корпорацией не привлекались кредиты (займы), осужная задолженность на конец отчетного периода отсутствует. Финансовые показатели Корпорации в этой части не подвержены рискам. Влияние фактора процентной ставки на финансовый результат деятельности Корпорации может быть оценено исключительно с точки зрения потенциально недополученной прибыли до операциям размещения временно свободных денежных средств. Размещение денежных средств осуществлялось на срок не более 91 дня в ведущих банках с учетом результатов постоянного мониторинга рыночных процентных ставок.

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. изменение процентных ставок не оказало бы существенного влияния на финансовый результат, так как все

депозиты и финансовые инструменты имеют фиксированную процентную ставку.

Корпорация в своей хозяйственной деятельности придерживается консервативной финансовой политики, направленной на осуществление финансирования операционной деятельности за счет собственных финансовых ресурсов.

10.8. Риск потери ликвидности – риск возникновения у Корпорации убытков вследствие неспособности обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме в оговоренные сроки.

Уровень текущей ликвидности Корпорации позволяет утверждать, что риск неисполнения обязательств в установленные сроки и в полном объеме ничтожен.

Управление мгновенной ликвидностью Корпорации осуществляется посредством оперативного определения занимаемой текущей платежной позиции и формирования прогноза изменения платежной позиции с учетом сформированного платежного календаря и различных сценариев развития событий (определение текущих значений разрывов срочной ликвидности).

Кроме того, в 2017 году внедрены требования к управлению риском ликвидности, определяющие механизм расчета и контроля нормативов мгновенной, краткосрочной и среднесрочной ликвидности.

10.9. Рыночный риск – риск возникновения у Корпорации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов и производных финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при обеспечении оптимизации доходности, получаемой за принятый риск.

Инвестиционной декларацией Корпорации предусмотрены максимальные доли вложения в инвестиционный портфель. Доля активов в

инвестиционном портфеле определяется в процентах от стоимости инвестиционного портфеля, рассчитанной исходя из суммы средств на депозитах в кредитных организациях и стоимости приобретения ценных бумаг (ОФЗ), составляющих инвестиционный портфель. Корпорация придерживается консервативной политики, формируя портфель ОФЗ. Дюрация сформированного портфеля ОФЗ не должна превышать 5 лет.

XI. Информация о связанных сторонах

11.1. Информация о существенных остатках по операциям с прочими связанными сторонами (организациями, находящимися под общим контролем) на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2017 г. (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Наименование	31.12.2017	31.12.2016
Средства на депозитных счетах в кредитных организациях:	24 138 000	24 824 870
в том числе:		
АО «Россельхозбанк»	24 138 000	12 233 960
Банк ВТБ (ПАО)	–	12 590 910
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (ОФЗ)	12 436 118	12 202 794

В отчетном году операции по размещению денежных средств в депозиты в кредитных организациях, являющихся прочими связанными сторонами, составили 60 223 640 тыс. руб. (Банк ВТБ (ПАО) и АО «Россельхозбанк»), в 2016 году – 79 367 426 тыс. руб.

В 2017 году были осуществлены выплаты по гарантиям и поручительствам в пользу прочих связанных сторон на сумму 52 419 тыс. руб. (ВТБ 24 (ПАО) и АО «Россельхозбанк»).

В 2016 году были осуществлены выплаты по гарантиям и поручительствам в пользу связанных сторон на сумму 19 768 тыс. руб., из них в пользу дочерней организации АО «МСП Банк» – 18 283 тыс. руб.

В 2017 году выдано гарантий и поручеств по операциям с прочими связанными сторонами и дочерней организацией АО «МСП Банк» на общую сумму 27 805 391 тыс. руб. (в 2016 году – 37 375 499 тыс. руб.). Информация в разрезе связанных сторон (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Финансовая организация-партнер	2017 г.	2016 г.
Банк ВТБ (ПАО)	13 076 071	30 093 712
АО «МСП Банк»	10 125 512	–
АО «Россельхозбанк»	3 023 438	5 985 091
ВТБ 24 (ПАО)	1 449 599	1 077 133
Фонд развития моногородов	114 000	–
РНКБ Банк (ПАО)	16 771	86 753
ОАО «Банк Москвы»	–	132 810

Условия операций, проводимых со связанными сторонами, соответствуют рыночным.

11.2. Сведения о доходах за 2016 и 2017 годы по операциям с прочими связанными с Корпорацией сторонами (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы по депозитам	891 824	1 024 280
Кулонный доход по ОФЗ	848 233	885 201
ИТОГО	1 740 057	1 909 481

11.3. В отчетном году акционерам Корпорации были выплачены дивиденды:

– Росимуществу в размере 582 221 тыс. руб. (в 2016 году – 884 807 тыс. руб.);

– Влепэкономбанку в размере 278 131 тыс. руб. (в 2016 году 530 884 тыс. руб.).

XII. Информация о базовой и разведенной прибыли

По результатам деятельности Корпорации за 2017 год базовый убыток на акцию, определяемый как отношение базового убытка отчетного периода (131 874 тыс. руб.) к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода (8 960 000 штук), составил 14.72 руб.

Базовая прибыль на акцию в 2016 году составила 245.81 руб.

Корпорация не рассчитывает разведенную прибыль на акцию, так как условия для раскрытия указанной информации, определенные Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденными приказом Минфина России от 21.03.2000 № 29н, для Корпорации неприменимы.

XIII. Некорректирующие события после отчетной даты

Федеральным законом от 03.12.2017 № 362-ФЗ «О федеральном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов» предусмотрено осуществление взносов в уставный капитал Корпорации в размере 9 200 000 тыс. руб., в том числе:

3 000 000 тыс. руб. – в целях последующего взноса в уставный капитал российских линейных компаний (фирм) для реализации механизма лизинга для субъектов малого предпринимательства;

6 200 000 тыс. руб. – в целях реализации мер гарантийной поддержки малого предпринимательства и развития национальной системы гарантийных организаций.

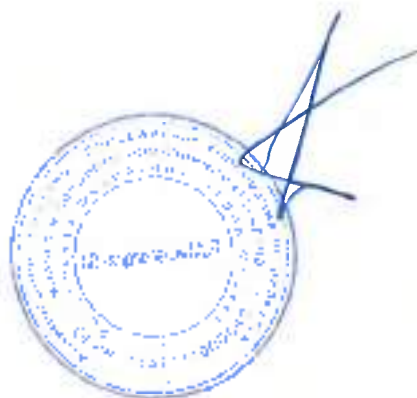
Общим собранием акционеров (протокол от 21.02.2018 № 6) принято решение об увеличении уставного капитала Корпорации на общую сумму 9 200 000 тыс. руб. путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 000 рублей в

количестве 920 000 штук. Способ размещения акций – закрытая подписка, осуществляемая в пользу Российской Федерации в лице уполномоченного федерального органа исполнительной власти. Форма оплаты размещаемых дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций – денежными средствами за счет федерального бюджета в соответствии с Федеральным законом от 05.12.2017 № 362-ФЗ «О федеральном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов».

Размер уставного капитала Корпорации составит 102 000 000 тыс. руб., из них доля Российской Федерации в денежном выражении – 72 000 000 тыс. руб. (70,59%).

Генеральный директор

«02» марта 2018 г.



А.А. Браверман

Приложение № 1
к пояснениям к бухгалтерской
(финансовой) отчетности за 2017 год

ДВИЖЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ * (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период							На конец года	
		учтено по условиям договоров	величина резерва по сомнительным долгам	поступление		погашение	выбыло списание на финансовый результат	выплата резерва	использование резерва по сомнительным долгам	создание резерва по сомнительным долгам	учтено по условиям договоров	величина резерва по сомнительным долгам
				в результате хозяйственных операций	проценты, штрафы и т.п.							
Долгосрочная дебиторская задолженность (всего)	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе: покупатели и заказчики	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
поставщики и подрядчики	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
задолженность бюджета	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
задолженность внебюджетных фондов	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочие дебиторы	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность (всего)	2017 г.	325 415	116 824	998 836	-	215 999	-	11 356	33	781 446	1 108 252	886 881
	2016 г.	200 919	9 159	325 328	-	200 832	-	-	-	107 665	325 415	116 824

в том числе:	2017 г.	11 194	7 766	16 142	-	1 628	-	1 818	33	17 573	25 708	23 488
покупатели и заказчики	2016 г.	103	-	11 108	-	17	-	-	-	7 766	11 194	7 766
поставщики и подрядчики	2017 г.	11 233	9 159	4 367	-	11 192	-	9 159	-	-	4 408	-
	2016 г.	9 275	9 159	11 232	-	9 274	-	-	-	-	11 233	9 159
задолженность бюджета	2017 г.	110	-	66	-	110	-	-	-	-	66	-
	2016 г.	393	-	110	-	393	-	-	-	-	110	-
задолженность внебюджетных фондов	2017 г.	1 152	-	2 776	-	1 152	-	-	-	-	2 776	-
	2016 г.	-	-	1 152	-	-	-	-	-	-	1 152	-
прочие	2017 г.	301 726	99 899	975 485	-	201 917	-	379	-	763 873	1 075 294	863 393
дебиторы	2016 г.	191 148	-	301 726	-	191 148	-	-	-	99 899	301 726	99 899
Итого	2017 г.	325 415	116 824	998 836	-	215 999	-	11 356	33	781 446	1 108 252	886 881
	2016 г.	200 919	9 159	325 328	-	200 832	-	-	-	107 665	325 415	116 824

* Данные раскрыты за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (эпизодической) в одном отчетном периоде



Генеральный директор

«22» марта 2018 г.

А.А. Браверман

Приложение № 2
к пояснениям к бухгалтерской
(финансовой) отчетности за 2017 год

ДВИЖЕНИЕ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ⁴ (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Изменения за период					Остаток на конец года
			поступление		погашение	выбыло	перевод задолженности из долгосрочной в краткосрочную	
			в результате хозяйственных операций	проценты, штрафы и т. п.				
Долгосрочная кредиторская задолженность (всего)	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-
в том числе: авансы полученные	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-
поставщики и подрядчики	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-
задолженность по налогам и сборам	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-
задолженность перед внебюджетными фондами	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-
задолженность перед персоналом	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-
здаток и обеспечение полученные	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-
прочие кредиторы	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	-	-	-

Краткосрочная кредиторская задолженность (всего)	2017 г.	360 290	515 277	—	274 378	—	601 189
в том числе:	2016 г.	197 936	324 682	—	162 328	—	360 290
авансы полученные	2017 г.	242 048	135 061	—	160 774	—	216 335
	2016 г.	121 098	207 027	—	86 077	—	242 048
поставщики и подрядчики	2017 г.	42 777	277 723	—	42 777	—	277 723
задолженность по налогам и сборам	2016 г.	15 435	42 777	—	15 435	—	42 777
	2017 г.	48 450	33 695	—	48 450	—	33 695
	2016 г.	60 816	48 450	—	60 816	—	48 450
задолженность перед бюджетными фондами	2017 г.	—	—	—	—	—	—
	2016 г.	—	—	—	—	—	—
задолженность перед персоналом	2017 г.	—	—	—	—	—	—
по оплате труда	2016 г.	—	—	—	—	—	—
прочие кредиторы	2017 г.	27 015	68 798	—	22 377	—	73 436
	2016 г.	587	26 428	—	—	—	27 015
Итого	2017 г.	360 290	515 277	—	274 378	—	601 189
	2016 г.	197 936	324 682	—	162 328	—	360 290

* Данные раскрыты за минусом кредиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде.



Генеральный директор

А.А. Браверман

«02» марта 2018 г.

Всего прошито и скреплено
печатью 108 листов

Партнер
АО «БДО Юникон»
А.А. Гарадов

2014 г.



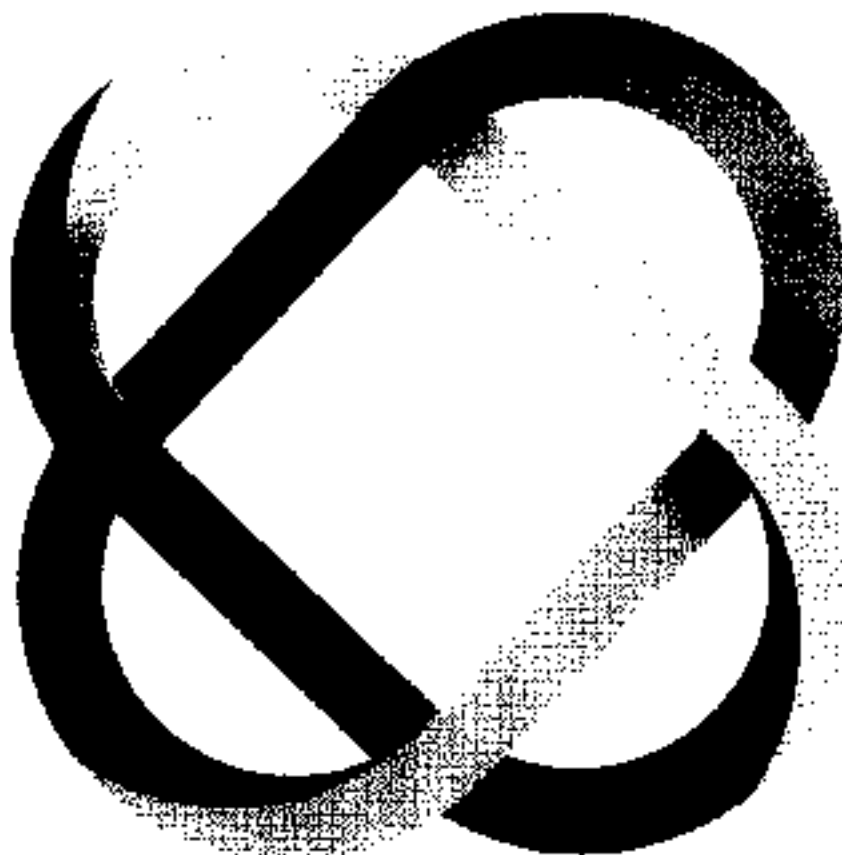
ФБК

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»

Аудиторское заключение

о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2018 год

Москва | 2019



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Акционерного общества
«Федеральная корпорация по развитию
малого и среднего предпринимательства»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (далее АО «Корпорация МСП»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о финансовых результатах, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, и том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2018 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Корпорация МСП» по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с правилами составления Бухгалтерский (финансовый) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Обязанности аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы действуем независимо по отношению к аудируемому лицу и действуем с Принципами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надежными, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

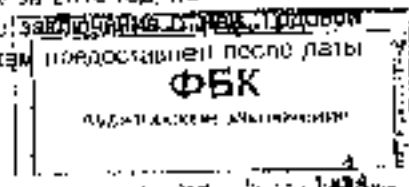
Прочие сведения

Аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Корпорация МСП» за 2017 год был проведен предшествовавшим аудитором АО «БДО Ю-инко», выдавшим аудиторское заключение от 2 марта 2018 года с выражением немодифицированного мнения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «Корпорация МСП» за 2018 год, но не включает годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение. Прочая информация АО «Корпорация МСП» за 2018 год, предположительно, будет нам предоставлена после даты настоящего аудиторского заключения.

АО «Корпорация МСП»
Аудиторское заключение



Наше мнение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на полную информацию, и мы не будем представлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности наше обязательство заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли данная информация явных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом АО «Корпорация МСП» за 2018 год мы приходим к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководству необходимо ликвидировать аудируемое лицо, прекратить эту деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

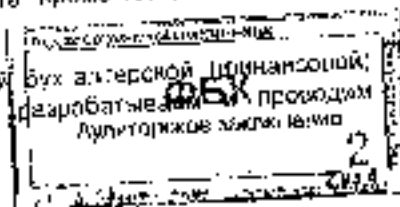
Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок;

АО «Корпорация МСП»
Аудиторское заключение



ФБК

аудиторские процедуры в ответ на эти риски, получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный притвор, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующее раскрытие информации, подготовленное руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадежным, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) приходим к оценке представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность picture в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Президент ООО «ФБК»

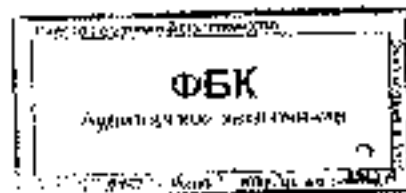
С.М. Шенесузов
на основании Устава,
квалификационный аттестат от 28.05.2013 г.
№ 01-001230, ОРНЗ 21600043397

Руководитель задания по аудиту

А.А. Терехина
квалификационный аттестат от 14.05.2014 г.
№ 03-000553, ОРНЗ 21806021411

Дата аудиторского заключения
«29» февраля 2019 года

АО «Информационные МСП»
Аудиторское заключение



ФБК

Аудлируемое лицо

Наименование:

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства».

Место нахождения:

109240 г. Москва, Овчинниковская площадь, д. 4, стр. 1.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве, свидетельство серия 77 № 015091047

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 20 июня 2014 года за основным регистрационным государственным номером 1147711000040

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»)

Место нахождения:

101990 г. Москва, ул. Масницкая, д. 44/1, стр. 2АБ

Государственная регистрация:

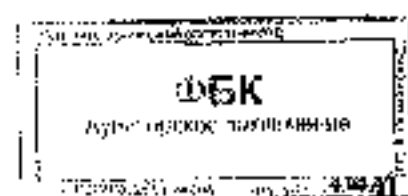
Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство, серия 103 3 Ч 484 683 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700068250

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» № 7198, ОРНО – 11508000481.



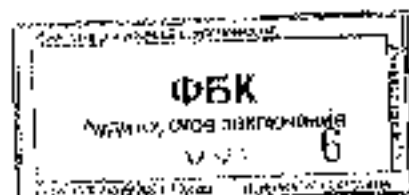
**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2018 года**

Организация	АО «Корпорация "МЭЛ"»	Форма по ОКУД	0710001
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	Дата (число, месяц, год)	31 12 2018
Вид экономической деятельности	Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки	по ОКПО	17538241
Организационно-правовая форма/форма собственности	непубличное акционерное общество / федеральная	по ОКФС	7750005919
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКВЭД	64.99
Местонахождение (адрес):	119240, г. Москва, Славянская пл., д. 4, стр. 1	по ОКФС	12267 12
		по ОКЕИ	384

Показатели	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	АКТИВ				
	I. НЕПОТОПНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	182 147	141 707	55 837
1.1	в том числе:				
	права на объекты интеллектуальной собственности	1111	35 516	36 150	600
1.2	незакрепленные вложения	1112	147 231	105 557	55 057
	Результаты исследований и разработки	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
1.3	Основные средства	1150	42 147	50 172	64 868
	в том числе:				
	здания, машины, оборудование и другие основные средства	1151	41 308	50 044	61 313
	незакрепленные вложения	1152	839	1 128	3 545
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
1.5	Финансовые вложения	1170	50 399 115	45 076 014	41 010 458
	в том числе:				
	долговые ценные бумаги	1171	14 262 355	11 960 054	11 815 458
	депозиты свыше 12 месяцев	1172	-	-	-
	акции дочерней организации	1173	36 136 860	33 106 800	30 000 000
1.6	Отложенные налоговые активы	1180	3 128	2	2
1.7	Прочие внеоборотные активы	1190	452 509	589 517	98 301
	в том числе:				
	приобретенные права на ПО и базы данных	1191	452 509	589 507	98 351
	Итого по разделу I	1100	51 085 247	45 460 202	42 036 528

Личное дело: 119240, г. Москва, Славянская пл., д. 4, стр. 1

1. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
2	Запасы	1210	4 474	5 154	5 505
	в том числе:				
	материалы и другие аналогичные ценности	1211	4 474	5 154	5 505
	расходы будущих периодов	1212	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
2.3	Дебиторская задолженность	1230	474 440	221 371	203 581
	в том числе:				
	поставщики и заказчики	1231	2 189	2 270	3 429
	поставщики и подрядчики	1232	2 826	4 408	2 074
	задолженность бюджета по налогам и сборам	1233	85 027	60	110
	задолженность государственных внебюджетных фондов	1234	1 054	2 776	1 152
	прочие дебиторы	1238	382 738	71 967	201 827
2.4	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	5 255 778	-	302 364
	в том числе:				
	долговые ценные бумаги	1241	5 255 778	-	302 364
	депозиты от 3 до 12 месяцев	1242	-	-	-
2.5	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	52 806 317	54 505 131	45 628 034
	в том числе:				
	расчетные счета	1251	155 717	146 101	85 114
	депозиты 3 месяца и менее	1252	52 643 100	54 359 030	45 443 920
2.6	Прочие оборотные активы	1260	168 202	29 477	45 619
	в том числе:				
	неисключительные права на ИС и БЗМ	1261	168 030	29 243	45 540
	прочие	1262	68 117 711	54 762 133	40 080 013
	Итого по разделу II	1600	100 798 018	100 628 305	88 124 539
	БАЛАНС				



Показатели	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2018 г.
3.1	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	102 000 000	52 800 000	50 000 000
	Незарегистрированное увеличение уставного капитала	1311	-	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
	Переоценка в-всборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
3.2	Резервный капитал	1353	312 754	312 754	226 710
3.3	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 381 607	2 629 014	4 010 273
	Итого по разделу III	1300	104 104 409	55 742 358	54 245 992
4	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
4.1	Отпущенные наемные обязательства	1420	129 030	90 784	67 542
4.2	Оценочные обязательства	1430	3 206 738	2 093 232	2 337 799
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	3 337 774	2 099 016	2 405 341
5	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
5.1	Кредиторская задолженность	1520	922 428	601 188	360 290
	в том числе:				
	за поставку и подрядчики	1521	321 507	277 123	43 777
	задолженность перед персоналом	1522	-	-	-
	задолженность по налогам и сборам	1523	30 658	30 095	48 450
	задолженность перед государственными в-обладателями фондами	1524	-	-	-
	задолженность перед кредиторами по выплатам дивидендов	1526	-	-	-
	заемные обязательства	1526	199 279	216 335	242 048
	прочие кредиторы	1529	270 924	73 436	27 015
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
5.2	Оценочные обязательства	1540	1 441 410	1 295 762	1 112 016
	в том числе:				
	на возможные потери по выданным гарантиям/поручительствам	1541	376 636	553 357	720 293
	по выплатам предстоящих отпусков	1542	106 298	92 109	45 192
	прочие оценочные обязательства	1543	961 476	650 296	351 831
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	2 265 836	1 895 951	1 478 206
	БАЛАНС	1700	109 798 018	100 629 335	88 124 539

Руководитель

А.А. Браверман
(подпись)

Главный бухгалтер

Е.Н. Кузьмичева
(подпись)

"30" декабря 2019 г.

2019 г.

Отчет о финансовых результатах
за январь - декабрь 2018 года

Организация <u>АО «Корпорация «МСП»</u>		Форма по ОКУД	07-0002	
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12 2018
Вид экономической деятельности <u>Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки</u>		по ОКЕО	1738241	
Организационно-правовая форма собственности <u>исключенное акционерное общество / федеральное</u>		ИНН	7550059111	
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКУД	64 99	
		по ОКПО	12207	12
		по ОКЕЛ	304	

Показатель	Наименование показателя	Сол	За январь-декабрь 2018 г.	За январь-декабрь 2017 г.
6.1	Выручка	2110	308 282	373 333
	в том числе			
	кассовый доход от операций по предоставлению гарантий и поручительств	2111	340 409	375 131
	доходы от доверительного управления	2112		
	доходы от агентского вознаграждения	2113		206
	прочие доходы	2114	413	564
6.2	Системность продаж	2125	(2 017 004)	(1 763 171)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	(1 628 607)	(1 403 808)
	Коммерческие расходы	2210	()	()
6.3	Управленческие расходы	2220	(1 461 323)	(1 757 007)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(3 090 130)	(3 163 825)
	Доходы от участия в других организациях	2310		
6.4	Прочие доходы	2320	4 881 054	6 050 337
	в том числе			
	по ценным бумагам	2321	1 237 630	848 253
	по операциям	2322	3 635 274	4 138 742
	по операциям	2323	5 150	12 362
6.5	Проценты к уплате	2320	()	()
6.6	Прочие расходы	2340	(1 200 302)	(1 225 602)
	Прочие расходы	2350	(2 913 301)	(2 492 857)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(937 035)	(935 107)
	Текущий налог на прибыль	2410	(917 851)	(975 634)
	в том числе постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	304 470	932 127
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(33 752)	215 242
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	9 727	()
	Прочее	2400	(94)	(255)
6.8	Чистая прибыль (убыток)	2400	(747 735)	(443 068)

ОБС

Бухгалтерский учет

Показатель	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь	За январь-декабрь
			2018 г.	2017 г.
	Результат от переоценки производных активов, включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включенный в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(747 526)	(440 000)
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Исполнитель

(подпись)

А.А. Браверман

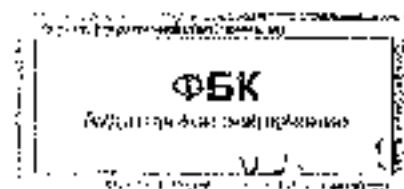
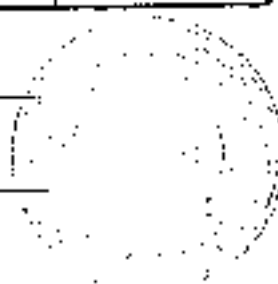
(подпись/фамилия)

Главный бухгалтер

(подпись)

Е.Н. Кузьмичева

(подпись/фамилия)

г. Иркутск, 16 декабря 2018 г.

УТВЕРЖДЕНО
 директором АО «Корпорация «МСП»
 от «01» февраля 2016 г. № 22

Отчет об изменениях капитала

за 2016 год

Коды	
0710003	
31	12
17538241	
7750005919	
64.99	
12367	12
384	

Организация: АО «Корпорация «МСП»
 Идентификационный номер налогоплательщика: _____
 Вид: Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению
 Дата (число, месяц, год): _____
 Форма по ОКУД: _____
 Дата (число, месяц, год): _____
 Код по ОКПО: _____
 Код по ОКВЭД: _____
 Код по ОКОПФ/ОКФС: _____
 Код по ОКХМ: _____
 Единица измерения: тыс. руб.

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Неразделенный прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Всего учтенный капитал на 1-е декабря 2016 г.	3100	80 500 000	-	-	226 710	5 019 273	84 245 992
Изменения капитала - всего за 2016 год	3210	12 800 000	-	-	-	-	12 800 000
в том числе:	3211	х	х	х	х	х	-
из них прибыль	3212	х	х	-	х	-	-
убыток (убыток)	3213	х	х	-	х	-	-
доходы, полученные от участия в других организациях	3214	12 800 000	-	-	х	х	12 800 000
доходы от переоценки нематериальных активов	3215	-	-	-	х	-	х
доходы от переоценки финансовых инструментов	3216	-	-	-	-	-	-

Формат 0710023 - 3

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	30 лет чистой прибыли (убытка)	Изменения капитала за 2017 г.	На 31 декабря 2017 г.
Капитал - всего	3420	84 313 170	131 874	1 836 384	86 112 580
до корректировок					
корректировка в связи с изменением учетной политики	3410	67 176	308 134	-	375 312
исправлением ошибок	3420	-	-	1 936 384	95 742 368
до корректировок	3500	56 246 084	440 003	-	-
в том числе:					
пересчитанная прибыль (чистый убыток)	3421	2 086 450	131 574	943 551	3 004 526
до корректировок					
корректировка в связи с изменением учетной политики	3411	67 176	308 134	-	375 312
исправлением ошибок	3421	-	-	943 551	2 629 614
до корректировок	3501	4 019 273	440 003	-	-
после корректировок					
другие статьи капитала, по которым отсутствуют корректировки					
по статье)	3409	80 276 779	-	2 866 306	83 112 754
до корректировок					
корректировка в связи с изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	12 395 035	83 112 754
до корректировок	3507	80 226 719	-	-	-

ФБК

Федеральное бюджетное учреждение

13

3. Чистые активы

Изменения показателей	Код	на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2016 г.
Чистые активы	3300	104 194 406	95 742 368	84 245 992

Руководитель

А.А. Браверман
(подпись)



Главный бухгалтер

Е.Н. Кузьмина
(подпись)

2016 г. 2017 г.



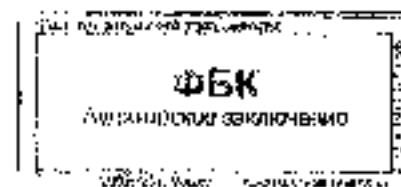
УТВЕРЖДЕНО

приказом АО «Корпорация МСП» от 09 февраля 2019 г. № 32

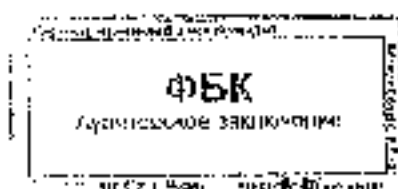
Отчет о движении денежных средств
за 2018 год

Формы по ОКУД		Коды		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2018
Организация	АО "Корпорация МСП"	0710004		
Идентификационный номер налогоплательщика	ЛИП	17536241		
Вид экономической деятельности	Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению не включенных в другие группировки	7750005919		
Организационно-правовая форма (форма собственности)	негосударственная акционерное общество федеральная	04.99		
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (не нужно зачеркивать)	по ОКФС	12267	12	
		384		

Наименование показателя	Код	За 2018 год	За 2017 год
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	380 027	386 676
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	8 085	7 433
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
дивидендов, полученных от участников (заказчиков)	4114	353 611	326 055
прочие поступления	4115	18 931	52 288
Платежи - всего	4120	(5 120 223)	(4 929 161)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(908 202)	(983 203)
на оплату труда работников	4122	(1 501 250)	(1 757 458)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
налога на прибыль организаций	4124	(1 004 715)	(877 317)
отчисления в государственные внебюджетные фонды	4125	(331 382)	(308 313)
авансы выданные	4126	(26 214)	(18 250)
прочие платежи	4129	(947 400)	(908 490)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(4 740 196)	(4 542 485)



Наименование показателя	Код	3в 2018 год	3в 2017 год
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	4 703 554	5 282 050
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	42	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и иным личным поступлениям от долевого участия в других организациях	4214	1 068 591	645 588
прочие поступления (процентов по депозитам и прочие)	4219	3 635 521	4 636 000
Платежи - всего	4220	(10 860 645)	(3 595 122)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(393 278)	(502 220)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(3 400 000)	(3 408 860)
в связи с предоставлением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4223	(7 438 397)	-
предоставление займов другим лицам	4223	(7 438 397)	-
процентов по долговым обязательствам включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
прочие платежи	4229	-	42
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(6 156 691)	1 542 934
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	9 200 000	12 800 000
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственными участниками	4312	9 200 000	12 800 000
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления (от погашения долговых ценных бумаг)	4319	-	-



Наименование показателя	Код	За 2018 год	За 2017 год
Платежи - всего	4320	(427)	880 352
в том числе:			
собственным (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(-)	(-)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли и поклау собственникам (участникам)	4322	(427)	(880 352)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(-)	(-)
прочие платежи	4329	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	9 199 573	11 939 640
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(1 697 314)	8 980 097
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	54 506 131	45 526 034
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	52 808 817	54 506 131
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Руководитель

(подпись)

А.А. Брызгун

(подпись/подпись)

Главный бухгалтер

(подпись)

Е.Н. Кузьмичева

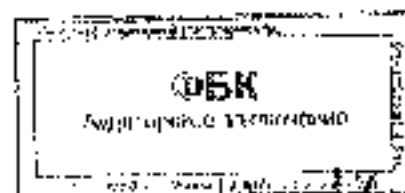
(подпись/подпись)

2018 г. 16.06.2018 2019г



**Акционерное общество
«Федеральная корпорация по развитию малого
и среднего предпринимательства»**

ПОЯСНЕНИЯ
к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2018 год



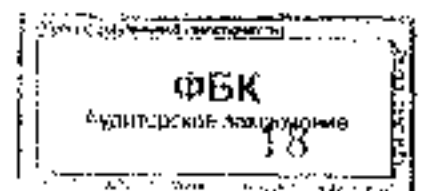
Настоящие Пояснения являются неотъемлемой частью бухгалтерской (финансовой) отчетности акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» за 2018 год, сформированной исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

Отчетной датой данной бухгалтерской (финансовой) отчетности является 31 декабря 2018 г.

1. Сведения об организации

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП», ИНН/КПП 7750005919/770901001/097950001) (далее – Корпорация) создано без ограничения срока и действует в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (далее – Закон № 209-ФЗ), Указом Президента Российской Федерации от 05.06.2015 № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства», иными законодательными и нормативными правовыми актами Российской Федерации и Уставом Корпорации, утвержденным решением Общего собрания акционеров (протокол от 28.06.2016 № 1).

Корпорация осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам малого и среднего предпринимательства (далее – субъекты МСП) поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ, после изменения наименования акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий» (далее – АО «ПДКО «АКГ»).



Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 015091047 выдано Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве 20 июня 2014 г.

ОГРН 1147711000040.

Местонахождение: 109240, Российская Федерация, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1.

Среднесписочная численность работников Корпорации в 2018 году составила 252 человека (в 2017 году – 238 человек).

Численность работающих в Корпорации по состоянию на 31 декабря 2018 г. – 293 человека, на 31 декабря 2017 г. – 288 человек.

Акционерами Корпорации по состоянию на отчетную дату являются:

– Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество) – 70,6% (доля участия на 31 декабря 2017 г. составила 67,67%);

государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» – 29,4% (доля участия на 31 декабря 2017 г. составила 32,33%). Внешэкономбанк на 100% принадлежит Российской Федерации.

Органами управления Корпорации по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. являются:

- высший орган управления – Общее собрание акционеров;
- коллегиальный орган управления – Совет директоров;
- коллегиальный исполнительный орган – Правление;
- единоличный исполнительный орган – Генеральный директор.

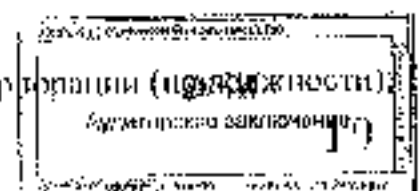
Состав Совета директоров по состоянию на отчетную дату:

Председатель Совета директоров:

Орешкин М.С. – Министр экономического развития Российской Федерации.

Члены Совета директоров:

Бранерман А.А. – Генеральный директор Корпорации (подпись);



Живулин В.А. - заместитель Министра экономического развития Российской Федерации;

Калнини А.С. – президент Общероссийской общественной организации малого и среднего предпринимательства «ОПОРА РОССИИ» (по согласованию);

Катырин С.Н. – президент Торгово-промышленной палаты Российской Федерации (по согласованию);

Рейник А.Н. – президент Общероссийской общественной организации «Целовая Россия» (по согласованию);

Романова М.А. – заместитель председателя государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»;

Черкасова Н.Н. – заместитель Президента – Председателя Правления ПАО Банк «ФК Открытие» (по согласованию);

Чушпева С.В. – генеральный директор автономной некоммерческой организации «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов» (по согласованию);

Щипов А.В. – вице-президент – руководитель дирекции G&R публичного акционерного общества «Сбербанк России» (по согласованию);

Шохин А.П. – президент Общероссийской общественной организации «Российский союз промышленников и предпринимателей» (по согласованию).

Состав Правления по состоянию на отчетную дату:

Бранерман А.А. - Генеральный директор – Председатель Правления;

Анисимов А.А. – старший советник Генерального директора группы советников и помощников Генерального директора;

Балшекин Н.Б. – руководитель Дирекции международной деятельности;

Жукова С.Б. – заместитель Генерального директора;

Коротченко Н.Н. – заместитель Генерального директора;

Кузнецова В.В. – руководитель Дирекции корпоративного управления и юридического сопровождения финансовых операций;



Кузнецова С.А. – заместитель Генерального директора;

Кузьмичева Е.П. – главный бухгалтер;

Марюкова Н.И. – статс-секретарь – заместитель Генерального директора;

Добомудров М.П. – заместитель Генерального директора;

Потапов А.Н. – руководитель Дирекции каналов продаж и взаимодействия с финансовыми организациями партнерами;

Сиваков О.Г. – заместитель Генерального директора.

Назначенный исполнительный орган Корпорации – Браперман А.А., Генеральный директор, назначенный на должность распоряжением Правительства Российской Федерации от 02.10.2015 № 1946-р.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Корпорации осуществляет Ревизионная комиссия, состав которой утвержден решением Общего собрания акционеров (протокол от 28.06.2018 № 7)

Состав Ревизионной комиссии по состоянию на отчетную дату:

Масквеле Е.М. – ведущий специалист-эксперт отдела управления Росимуществом;

Тетерина О.А. – заместитель руководителя департамента Минэкономразвития России;

Янков К.В. – заведующий лабораторией федерального государственного бюджетного учреждения науки Институт народно-хозяйственного прогнозирования Российской академии наук.

Корпорация не имеет филиалов, дополнительных офисов в Российской Федерации и за рубежом.

По состоянию на отчетную дату в собственности Корпорации находятся:

– 19 240 обыкновенных именных акций Акционерного общества «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (далее – АО «МСП Банк») стоимостью 30 000 000 тыс. руб., что составляет 100% его уставного капитала,



– 1 500 000 обыкновенных именных акций акционерного общества «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан» (далее – АО «РЛК Республики Татарстан») стоимостью 1 500 000 тыс. руб., что составляет 75% его уставного капитала;

– 1 500 000 обыкновенных именных акций акционерного общества «Региональная лизинговая компания Республики Башкортостан» (далее – АО «РЛК Республики Башкортостан») стоимостью 1 500 000 тыс. руб., что составляет 75% его уставного капитала;

– 1 500 000 обыкновенных именных акций акционерного общества «Региональная лизинговая компания Ярославской области» (далее – АО «РЛК Ярославской области») стоимостью 1 500 000 тыс. руб., что составляет 75% его уставного капитала;

– 1 500 000 обыкновенных именных акций акционерного общества «Региональная лизинговая компания Республики Саха (Якутия)» (далее – АО «РЛК Республики Саха (Якутия)») стоимостью 1 500 000 тыс. руб., что составляет 75% его уставного капитала;

– 80 000 обыкновенных именных акций акционерного общества «Модернизация Инновации Развитие» (далее – АО «МИР») стоимостью 106 550 тыс. руб., что составляет 100% его уставного капитала.

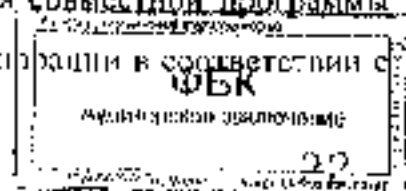
Кроме того, Корпорация входит в состав учредителей автономной некоммерческой организации «Инновационный бизнес-инжиниринговый центр» (далее – ИИЦ). Внос Корпорации составляет 30 000 тыс. руб.

II. Информация о деятельности Корпорации в 2018 году

В соответствии с Законом № 209-ФЗ Корпорация осуществляет деятельность по следующим направлениям:

1) Оказание финансовой поддержки субъектам МСП.

Основным приоритетом финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства в 2018 году стала реализация совместной программы субсидирования Милэкономразвития России и Корпорации в соответствии с



постановлением Правительства Российской Федерации от 30.12.2017 № 1766. В рамках данной программы в течение года упомянутыми банками было заключено кредитных договоров на сумму более 100 млрд руб.

В 2018 году Корпорацией было выдано 2 499 независимых гарантий и поручительств на сумму 79,179 млрд руб., что позволило 855 субъектам МСП, 8 лизинговым и факторинговым компаниям, осуществляющим финансирование субъектов МСП, и специализированному финансовому обществу, созданному для секьюризации портфелей кредитов, выданных субъектам МСП, привлечь кредитные ресурсы на общую сумму 95,4 млрд руб.

Из общего объема поддержки малые предприятия получили гарантийную поддержку в сумме 51 599,9 млн руб. (сумма привлеченного финансирования 64 101,4 млн руб.), средние предприятия получили гарантийную поддержку в сумме 19 602,3 млн руб. (сумма привлеченного финансирования 22 914,4 млн руб.).

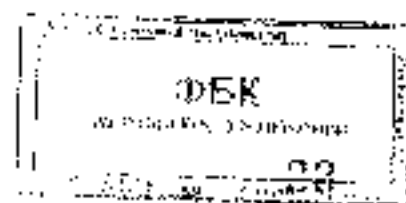
Предприятиям, отнесенным к категории «женское предпринимательство», предоставлена гарантийная поддержка в сумме 4 305,3 млн руб. (сумма привлеченного финансирования 5 175,3 млн руб.).

40 субъектами МСП, зарегистрированными в 24 моногородах, привлечены кредиты в общей сумме 4 809,65 млн руб. с 134 гарантиями и поручительствами Корпорации в сумме 3 986,55 млн руб.

32 субъектами МСП, зарегистрированными в Дальневосточном федеральном округе, привлечено 36 кредитов в общей сумме 9 187,5 млн руб. с 115 гарантиями и поручительствами Корпорации в сумме 6 523,8 млн руб.

12 субъектами МСП, зарегистрированными в Севiero-Кавказском федеральном округе, привлечено 15 кредитов в общей сумме 1756,7 млн руб. с 25 гарантиями и поручительствами Корпорации в сумме 1 388,7 млн руб.

Информация о видах предоставленных гарантий и поручительств и их объеме представлена в таблице:



Вид гарантии/поручительства	Количество, шт.	Объем, млн руб.
Поручительство по Программе стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства	2 349	55 855,7
Поручительство в рамках секьюритизации	1	7 277,0
Прямая гарантия для юрлиц	32	3 246,9
Прямая гарантия для микрофинансовых организаций и лизинговых компаний	6	1 000,0
Прямая гарантия для обеспеченных выданных кредитов	2	70,1
Прямая гарантия для обеспечения гарантии исполнения контракта	23	1 278,0
Прямая гарантия для обеспечения кредита на исполнение контракта	3	595,0
Прямая гарантия для обеспечения кредитов для торгового сектора с целью пополнения оборотных средств	33	2 433,4
Прямая гарантия для стартапов	14	3 079,9
Прямая гарантия для факторинговых компаний	4	1 020,0
Согарантия	30	3 244,2
Согарантия для Дальнего Востока и моногородов	2	79,0
Итого:	2 499	79 179,2

Информация о количестве и объемах предоставленных гарантий и поручительств в разрезе срока действия представлена в таблице:

Срок действия гарантии/поручительства	Количество, шт	Объем, млн руб.
До 1 года	642	11 332,7
От 1 до 3 лет	1 574	45 430,7
От 3 до 5 лет	238	8 301,2
Свыше 5 лет	45	14 114,6
Итого:	2 499	79 179,2

Гарантии и поручительства были предоставлены субъектам МСП и партнерам Корпорации, зарегистрированным в 77 субъектах Российской Федерации.

Информация о количестве и общей сумме предоставленных гарантий и поручеств в разрезе региона присутствия субъекта МСП и партнера Корпорации, воспользовавшегося гарантией или поручительством Корпорации, приведена в таблице:

Регион присутствия получателей поддержки	Количество, шт.	Объем, млн руб.
Алтайский край	53	778,9
Амурская область	5	792,5
Астраханская область	1	63,9
Белгородская область	58	1 999,0
Брянская область	9	72,3
Владимирская область	5	47,5
Волгоградская область	35	276,1
Вологодская область	11	775,0
Воронежская область	65	1 702,5
г. Москва	234	17 970,6
г. Санкт-Петербург	136	3 837,5
Еврейская автономная область	1	6,1
Забайкальский край	3	100,2
Ивановская область	4	57,2
Иркутская область	10	346,6
Кабардино-Балкарская Республика	1	69,6
Калининградская область	86	823,9
Калужская область	28	1 160,3
Камчатский край	1	20,7
Карачаево-Черкесская Республика	2	265,0
Кемеровская область	22	770,7
Костромская область	5	51,6
Краснодарский край	51	1 192,7
Красноярский край	25	927,3
Курганская область	2	14,5
Куртасская область	9	154,0
Курскская область	24	1 017,5
Ленинградская область	24	562,9
Липецкая область	1	14,9
Магаданская область	265	239,2
Московская область		

Мурманская область	1	200,0
Нижегородская область	261	1 774,7
Новгородская область	1	5,7
Новосибирская область	107	3 818,5
Омская область	27	312,8
Оренбургская область	61	1 172,2
Орловская область	3	1 518,8
Пензенская область	47	491,0
Пермский край	64	593,0
Приморский край	23	876,7
Псковская область	2	10,0
Республика Адыгея	2	27,2
Республика Алтай	3	3,3
Республика Башкортостан	12	635,3
Республика Бурятия	7	69,0
Республика Ингушетия	7	313,5
Республика Карелия	2	13,5
Республика Коми	2	18,9
Республика Крым	2	62,1
Республика Марий Эл	13	111,5
Республика Мордовия	8	411,0
Республика Северная Осетия - Алания	1	217,7
Республика Татарстан	107	2 757,0
Республика Хакасия	1	6,0
Ростовская область	78	1 084,4
Рязанская область	10	870,8
Самарская область	67	2 923,5
Саратовская область	41	587,0
Сахалинская область	7	1 125,7
Свердловская область	62	998,1
Смоленская область	24	830,4
Ставропольский край	14	522,8
Тамбовская область	7	1 095,2
Тверская область	16	417,3
Томская область	15	279,7
Тульская область	8	103,7
Тюменская область	34	931,6
Удмуртская Республика	16	290,2
Ульяновская область	16	385,8
Хабаровский край	66	3 470,7
Ханты-Мансийский автономный округ - Югра	16	720,0

ФБК

Аудиторское заключение

26

Челябинская область	28	1 127,9
Чувашская Республика	32	466,4
Чукотский автономный округ	1	47,4
Ярославская область	7	69,5
Итого:	2 499	79 179,2

В 2018 году независимые гарантии и поручительства были предоставлены в пользу 42 финансовых организаций-партнеров Корпорации:

Финансовая организация-партнер	Количество, шт.	Объем, млн руб.
АО «МСЛ Банк»	406	33 902,6
ТКБ Банк ЦАО	246	804,8
Банк ВТБ (ЦАО)	234	8 697,8
ЦАО Банк «ФК Открытие»	231	3 472,8
ЦАО Сбербанк	177	16 012,0
АО «Банк Интезис»	130	1 667,5
ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	121	1 013,4
ПАО Банк Зенит	121	1 629,1
ПАО Банк «Возрождение»	106	1 312,7
АО КБ «Ассоциация»	93	335,6
ПАО «АК БАРС» Банк	75	925,2
АО «Райффайзенбанк»	75	630,0
ПАО «Саровскийбанк»	70	126,2
АО «Россельхозбанк»	59	2 562,7
ПАО «НИКО-БАНК»	45	169,7
ПАО «Промсвязьбанк»	43	977,3
АО АКБ «РосЕвроБанк»	39	682,1
ПАО «ПВД-Банк»	28	279,9
ООО КБ «Кубань Кредит»	25	224,8
ООО КБЭР «Банк Казань»	22	356,2
ПАО «Татисбкомбанк»	19	71,1
ПАО Банк «Левобережный»	17	287,3
АО «Глобэлбанк»	14	144,6
АО «Коптелов Банк»	12	273,2
ООО «СИБСОЦБАНК»	11	66,2
ПАО СКБ Приморье	11	178,8
«Приморцбанк»		
ПАО Банк «Кузнецкий»	10	58,1
АО «АИФФА-БАНК»	9	320,6
АО КБ «Атайкапиталбанк»	9	76,7
ПАО «СДМ-Банк»		
ПАО «Томехпромышленстройбанк»		
Итого:		258,3
		ФБК 38,6
		Аудиторская организация
		27

ООО «Камкомбанк»	3	93,3
АО Банк ГПБ	3	408,9
ПАО АКБ «Энергобанк»	3	72,2
АО КБ «Руснарибанк»	3	11,7
АО «Банк Оренбург»	3	10,0
АО АКБ «Ланта-Банк»	2	74,0
АО «Генбанк»	1	15,0
ПАО «РНКБ Банк»	1	47,1
Фонд развития промышленности	6	611,2
Фонд развития моногородов	1	239,0
Фонд развития промышленности Ивановской области	2	21,4
Итого:	2 499	79 179,2

Отраслевые сегменты привлечения финансирования и реализации инвестиционных проектов с гарантиями и поручительствами Корпорации в 2018 году представлены в таблице.

Отрасль	Количество, шт.	Объем, млн руб.
Промышленное производство	147	26 114,1
Сельское хозяйство и сельхозпереработка	540	18 264,1
Строительство	338	11 531,2
Сфера услуг	276	16 079,7
Перевозки и логистика	159	4 559,9
Торговля оптовая и розничная	27	1 327,8
Аренда имущества и управление недвижимостью	12	1 302,2
Итого:	2 499	79 179,2

Информация о Программе стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства

В рамках реализации Программы стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства в 2018 году Корпорацией выданы 2 349 поручительства для кредитов на общую сумму 55 855,7 млн руб. (по средней ставке 9,9% годовых), полученных 780 субъектами МСП.

10П-5 уполномоченных банков Корпорации по объему кредитов, выданных в 2018 году:

Уполномоченный банк	Количество, шт.	Объем, млн руб.
АО «МСП Банк»	28	20 265,0

ПАО Сбербанк	138	9 273,3
Банк ВТБ (ПАО)	221	8 334,2
ПАО Банк «ФК Открытие»	228	3 208,8
АО «Россельхозбанк»	52	1 910,6
Прочие банки	1 350	12 863,8
Итого:	2 349	55 855,7

Информация о лизинговой поддержке субъектов МСП с участием региональных лизинговых компаний - партнеров общества Корпорации

В 2018 году региональными лизинговыми компаниями (АО «РЛК Республики Татарстан», АО «РЛК Республики Башкортостан», АО «РЛК Республики Саха (Якутия)», АО «РЛК Ярославской области») осуществлено финансирование за счет средств федерального бюджета 73 субъектов МСП из 30 регионов (80 лизинговых проектов) на общую сумму 2 862,9 млн руб.

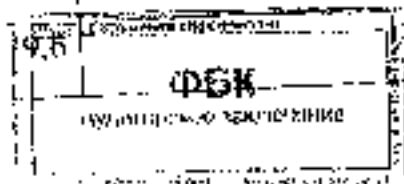
Информация об объеме льготной лизинговой поддержки субъектов МСП в 2018 году приведена в таблице:

Наименование РЛК	Сумма финансирования, млн руб.	Количество проектов, шт.
АО «РЛК Республики Татарстан»	1 131,6	28
АО «РЛК Республики Башкортостан»	1 325,4	24
АО «РЛК Ярославской области»	305,3	18
АО «РЛК Республики Саха (Якутия)»	100,6	10
Итого:	2 862,9	80

Количество и объемы лизингового финансирования по регионам присутствия лизингодателей приведены в таблице:

Субъект Российской Федерации	Сумма финансирования, млн руб.	Количество проектов, шт.
Архангельская область	5,5	1
Владимирская область	115,0	4

Вологодская область	19,8	1
г. Москва	192,0	2
Забайкальский край	6,2	1
Иркутская область	29,0	1
Кабардино-Балкарская Республика	167,8	1
Камчатский край	13,8	1
Красноярский край	25,9	1
Курганская область	7,5	1
Московская область	11,9	2
Нижегородская область	9,5	1
Оренбургская область	75,4	1
Приморский край	26,0	2
Псковская область	58,2	1
Республика Башкортостан	529,8	11
Республика Мордовия	23,0	1
Республика Саха (Якутия)	105,0	6
Республика Татарстан	828,8	15
Рязанская область	6,0	1
Самарская область	24,7	2
г. Санкт-Петербург	19,9	1
Сахалинская область	5,9	1
Ставропольский край	10,4	1
Томская область	170,0	1
Тульская область	9,6	1



Ульяновская область	9,7	
Ханты-Мансийский автономный округ - Югра	6,6	
Челябинская область	183,4	4
Ярославская область	164,9	12
Итого:	2 862,9	80

2) Осуществление мероприятий, направленных на увеличение доли закупки товаров, работ, услуг крупнейшими заказчиками у субъектов МСП.

В соответствии с Федеральным законом от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» (далее – Закон № 223-ФЗ) и постановлением Правительства Российской Федерации от 13.12.2014 № 1352 установлена доля закупки у субъектов МСП в размере 18%, в том числе 15% по результатам торгов, проводимых только между субъектами МСП.

В 2016-2018 годах на счет существенного изменения законодательства Российской Федерации и взаимодействия с крупнейшими заказчиками создана система «мониторинга соблюдения крупнейшими заказчиками установленных квот как на этапе планирования, так и на этапе заключения договоров.

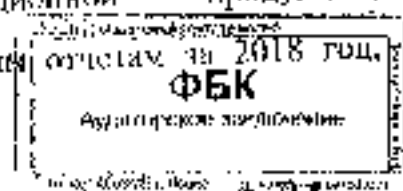
По результатам указанной работы в 2018 году:

годовой объем закупок 1 518 крупнейших заказчиков у субъектов МСП составил 3,264 трлн руб. (402 103 договора, заключенных крупнейшими заказчиками с 104 837 субъектами МСП). При этом средняя цена договора составила 8,12 млн руб.;

– доля закупок крупнейших заказчиков у субъектов МСП с ценой договора свыше 1,5 млрд руб. составила 6,55% (200,24 млрд руб.);

– номенклатура закупок у субъектов МСП составила 362 тыс. позиций;

– общий объем закупок инновационной продукции, высокотехнологичной продукции, согласно годовым отчетам за 2018 год,



94 крупнейших заказчиков составил 590,6 млрд руб., в том числе у субъектов МСП 49,7 млрд руб.;

137 крупнейшими заказчиками федерального уровня утверждены программы партнерства, участниками которых являются 1 557 субъектов МСП;

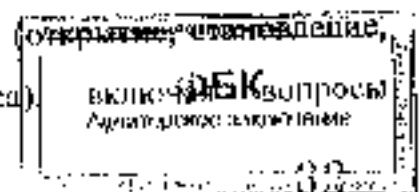
– Корпорацией проведено 68 семинаров в 49 городах, в которых приняли участие 6 230 субъектов МСП.

Прирост объема закупок у субъектов МСП крупнейших заказчиков в 2018 году по сравнению с 2017 годом составил 1 166 млрд руб. (55,58%).

3) Оказание информационно-маркетинговой поддержки субъектам МСП.

В 2016 году разработан и с января 2017 г. введен в постоянную эксплуатацию Бизнес-навигатор МСП и Портал Бизнес-навигатора МСП – бесплатный информационный ресурс для помощи начинающим и действующим предпринимателям, которые хотят открыть или расширить свой бизнес.

Сервисы Портала Бизнес-навигатора МСП направлены на содействие созданию и расширению субъектами МСП собственного бизнеса. Они позволяют выбрать вид бизнеса в результате определения рыночной ниши, подобрать помещение, рассчитать примерный бизнес-план, получить информацию о доступных субъектам МСП мерах поддержки, специальных кредитных продуктах и гарантийной поддержке Корпорации, АО «МСП Банк», а также региональных гарантийных организаций. На базе сервисов Портала Бизнес-навигатора МСП доступны возможности по проверке контрагентов, поиску информации о закупках крупнейших заказчиков, созданию веб-сайтов и продвижению своей продукции в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Субъекты МСП также могут воспользоваться широким набором рекомендаций и пошаговых инструкций по стадиям жизненного цикла бизнеса (открытие, становление, развитие, инвестирование, выход из бизнеса).



взаимодействия с контрольно-надзорными органами, содержащим более 27 млн актуальных нормативных правовых документов и регулярно обновляемую базу полезных методических материалов для бизнеса.

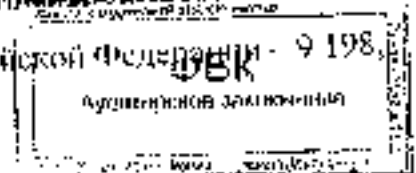
По итогам 2017-2018 годов совокупное количество уникальных посетителей Портала Бизнес-навигатора МСП превысило 3,8 млн человек. Регистрацию на Портале Бизнес-навигатора МСП прошли свыше 1,5 млн пользователей, из них 939 110 являются уникальными субъектами МСП, использующими сервисы Портала Бизнес-навигатора МСП.

Нормативное значение соответствующего показателя по результатам 2017-2018 годов нарастающим итогом составляет не менее 450 000 уникальных субъектов МСП, совершивших значимые действия в сервисах Портала Бизнес-навигатора МСП и улучшивших показатели численности занятых и (или) дохода. Фактическое значение показателя будет уточнено в конце 2019 г. по итогам сверки с данными ФНС России после обработки налоговой и бухгалтерской отчетности субъектов МСП за 2018 год.

4) Оказание имущественной поддержки субъектам МСП.

В рамках реализации указанной задачи Корпорация в целях предоставления субъектам МСП, а также организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов МСП, необходимого объема государственного и муниципального имущества осуществляет взаимодействие с органами государственной власти, органами местного самоуправления, ответственными за формирование и допущение на ежегодной основе перечней государственного и муниципального имущества, предназначенного для предоставления во владение и (или) в пользование субъектам МСП на долгосрочной основе, предусмотренных частью 4 статьи 18 Закона № 209-ФЗ (далее - перечень).

На конец 2018 года количество имущества во всех перечнях составило 54 139 объектов, из которых в муниципальной собственности находилось 44 114, в собственности субъектов Российской Федерации - 9 198.



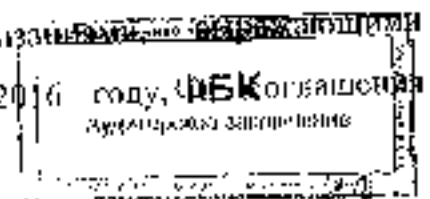
в федеральной собственности - 827 объектов. Рост количества объектов по сравнению с 31 декабря 2017 г. составил 11%.

По инициативе субъектов Российской Федерации Корпорацией подготовлены предложения по внесению изменений в Земельный кодекс Российской Федерации, Закон № 209-ФЗ, направленных на расширение состава перечней новыми видами имущества за счет земельных участков, имущества, закрепленного на праве хозяйственного ведения или оперативного управления за предприятиями и учреждениями. Перечисленные поправки приняты Федеральным законом от 03.07.2018 № 185-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в целях расширения имущественной поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства».

Также Корпорацией в 2018 году направлены в Минэкономразвития России предложения по внесению изменений в постановление Правительства Российской Федерации от 21.08.2001 № 645 (в части приведения правового акта в соответствие с действующим законодательством): по включению в имущественную поддержку земельных участков, образованных из земель государственной собственности на которые не разграничена имущественная, требующую проведения капитального ремонта или реконструкции, завершения строительства, на условиях, обеспечивающих финансирование и проведение соответствующих работ арендаторами, имущества государственных корпораций, государственных компаний, публично-правовых компаний и хозяйственных обществ, доля участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставных капиталах которых превышает 50%, а также их дочерних обществ.

5) Организация системы мер правовой поддержки субъектов МСП.

В целях реализации соглашений о взаимодействии Корпорации с общероссийскими некоммерческими организациями, направленными на защиту интересов субъектов МСП, заключенных в 2016 году, **ФБК** оказывает



и взаимодействия между Уполномоченным при Президенте Российской Федерации по защите прав предпринимателей и Корпорацией, заключенного в 2017 году, в 2018 году утверждены «дорожные карты» по проведению совместных мероприятий, в том числе с Общероссийской общественной организацией «Деловая Россия», Общероссийской общественной организацией «Российский союз промышленников и предпринимателей», Торгово-промышленной палатой Российской Федерации, Общероссийской общественной организацией малого и среднего предпринимательства «ОПОРА РОССИИ», автономной некоммерческой организацией «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов» и Уполномоченным при Президенте Российской Федерации по защите прав предпринимателей.

Запланированные «дорожными картами» в 2018 году мероприятия реализованы в полном объеме.

В 2018 году на основе анализа практики создания и ведения бизнеса разработано 13 типовых проблемных ситуаций, возникающих при реализации субъектами МСП бизнес-проектов, и описаны юридические механизмы выхода из них (далее – кейсы) по следующим вопросам:

- исчисление и уплата страховых взносов индивидуальными предпринимателями;
- новый порядок применения контрольно-кассовой техники субъектами МСП;
- ограничение денежных операций субъектов МСП при реализации Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
- выполнение обязанности работодателя по квотированию рабочих мест для трудоустройства инвалидов;
- правовые аспекты создания бренда;
- правовые аспекты размещения рекламы;



- организация субъектами МСП торговли в нестационарных торговых объектах;
- особенности регулирования труда лиц, работающих у субъектов МСП;
- налог на профессиональный доход;
- защита прав субъектов МСП при проведении налоговых проверок;
- использование банковского счета в предпринимательской деятельности.

В целях организации практического применения кейсов в 2018 году обеспечено их размещение на официальных сайтах информационной поддержки субъектов МСП и (или) сайтах организаций, образующих инфраструктуру поддержки субъектов МСП, в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» во всех субъектах Российской Федерации, а также на официальных сайтах общероссийских некоммерческих организаций, выражающих интересы субъектов МСП.

При участии Корпорации в 2018 году разработан и принят ряд нормативных правовых актов, направленных на совершенствование мер поддержки субъектов МСП, в том числе:

- Федеральный закон от 03.07.2018 № 185-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в целях расширения имущественной поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства»;

Федеральный закон от 03.08.2018 № 322-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»;

- Федеральный закон от 27.12.2018 № 537-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» и статью 12 Федерального закона «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»;

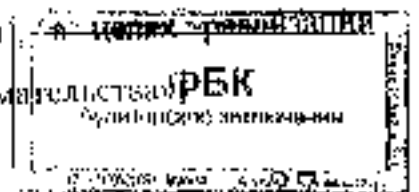


постановление Правительства Российской Федерации от 07.03.2018 № 235 «Об утверждении числовых значений и правил расчета нормативов, указанных в части 11.4 статьи 25.1 Федерального закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», а также порядка и сроков раскрытия информации об их соблюдении акционерным обществом «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» и направления заключения аудиторской организации о результатах проверки соблюдения указанных нормативов в Правительство Российской Федерации»;

– постановление Правительства Российской Федерации от 20.03.2018 № 309 «Об установлении требований к кредитным организациям, в депозиты в которых акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» вправе осуществлять инвестирование и (или) размещение временно свободных средств»;

– постановление Правительства Российской Федерации от 20.03.2018 № 310 «Об утверждении требований к аудиторской организации, осуществляющей проверку соблюдения акционерным обществом «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» нормативов, указанных в части 11.4 статьи 25.1 Федерального закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», и порядку ее отбора, а также правил проведения аудиторской организацией такой проверки»;

– постановление Правительства Российской Федерации от 26.03.2018 № 329 «О внесении изменений в дополнительные требования к договорам о предоставлении бюджетных инвестиций акционерному обществу «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» за счет средств федерального бюджета в полях последующего взноса в уставный капитал его дочерних обществ, являющихся российскими лизинговыми компаниями (фирмами) механизма лизинга для субъектов малого предпринимательства»;

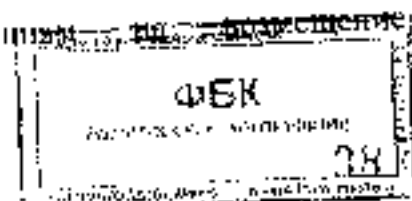


– постановление Правительства Российской Федерации от 23.08.2018 № 979 «О внесении изменений в требования к кредитным организациям, в деятельности которых акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» вправе осуществлять инвестирование и (или) размещение временно свободных средств»;

– постановление Правительства Российской Федерации от 10.10.2018 № 1212 «О внесении изменений в Правила предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным субъектам малого и среднего предпринимательства на реализацию проектов в приоритетных отраслях по льготной ставке»;

– постановление Правительства Российской Федерации от 19.12.2018 № 1594 «О внесении изменений в постановление Правительства Российской Федерации от 23 декабря 2015 г. № 1410 и признании утратившим силу пункта 1 изменений, которые вносятся в Правила проведения акционерным обществом «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» мониторинга оказания федеральными органами исполнительной власти, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, и мониторинга оказания организациями, образующими инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства, утвержденные постановлением Правительства Российской Федерации от 3 декабря 2016 г. № 1299»;

– постановление Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 № 1764 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение



недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019-2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке»;

- распоряжение Правительства Российской Федерации от 16.06.2018 № 1206-р «О внесении изменений в распоряжение Правительства Российской Федерации от 31.01.2017 № 147-р»;

- распоряжение Правительства Российской Федерации от 26.06.2018 № 1278-р «О внесении изменений в распоряжение Правительства Российской Федерации от 22.04.2016 № 749-р»;

- приказ Минэкономразвития России от 04.05.2018 № 237 «О внесении изменений в основные положения Стратегии развития Национальной гарантийной системы поддержки малого и среднего предпринимательства на период до 2020 года, утвержденные приказом Минэкономразвития России от 19 февраля 2015 г. № 74».

6) Организация предоставления услуг Корпорации по принципу «одного окна», в том числе через многофункциональные центры предоставления государственных и муниципальных услуг (далее - МФЦ) и в электронной форме.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. предоставление услуг Корпорации доступно во всех 85 субъектах Российской Федерации на базе 2 728 МФЦ, 146 центров оказания услуг для бизнеса (ЦОУ), 16 центров услуг для бизнеса (ЦУБ) г. Москвы и 8 иных организаций инфраструктуры поддержки субъектов МСП (ОИП).

В электронной форме услуги доступны через Единый портал государственных услуг (ЕПГУ) и Портал Бизнес-навигатора МСП.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. действует перечень восьми услуг Корпорации:

- услуга по подбору по заданным параметрам информации об имуществе, включенном в перечень государственного и муниципального имущества, предусмотренные частью 4 статьи 18 Закона № 209-ФЗ, и свободном от прав третьих лиц;



услуга по предоставлению по заданным параметрам информации об организации участия субъектов МСП в закупках товаров, работ, услуг, в том числе инновационной продукции, высокотехнологичной продукции, конкретных заказчиков, определенных Правительством Российской Федерации в соответствии с Законом № 223-ФЗ;

услуга по предоставлению по заданным параметрам информации о формах и условиях финансовой поддержки субъектов МСП;

– услуга по информированию о тренингах по программам обучения Корпорации и электронной записи на участие в таких тренингах;

– услуга по предоставлению по заданным параметрам информации об объемах и номенклатуре закупок конкретных и отдельных заказчиков, определенных в соответствии с Законом № 223-ФЗ, у субъектов МСП в текущем году;

– услуга по предоставлению информации об органах государственной власти Российской Федерации, органах местного самоуправления, организациях, образующих инфраструктуру поддержки субъектов МСП, о мерах и условиях поддержки, предоставляемой на федеральном, региональном и муниципальном уровнях субъектам МСП;

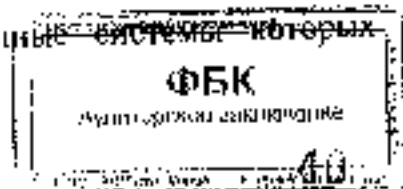
– услуга по регистрации на Портале Бизнес-навигатора МСП;

– комплексная услуга по предоставлению информации о формах и условиях поддержки сельскохозяйственной кооперации.

Предоставление шести и более услуг Корпорации обеспечено в МФЦ, ЦОУ, ЦУБ г. Москвы и иных ОИП 84 субъектов Российской Федерации.

За период с 1 января по 31 декабря 2018 г. в МФЦ и ЦОУ субъектов Российской Федерации, ЦУБ г. Москвы и иные ОИП было подано 298,3 тыс. заявлений на получение услуг Корпорации, в том числе 281,2 тыс. от субъектов МСП, из которых 170,5 тыс. являются уникальными.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. организовано взаимодействие в электронном виде со всеми МФЦ, информационные системы которых



зарегистрированы в Единой системе межведомственного электронного взаимодействия (версия 3.0)

Начиная со второй половины 2018 года все услуги Корпорации можно получить в электронной форме через ЕИВУ и Портал Бизнес-навигатора МСП.

7) Взаимодействие с органами исполнительной власти Российской Федерации, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления по вопросам реализации мер по развитию МСП, в том числе участие в методическом обеспечении указанных органов власти и содействие им в разработке и реализации мер по развитию МСП.

В целях методического обеспечения органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации и содействия им в разработке и реализации мер по развитию МСП в начале 2018 года утверждена 85 двусторонних планов-графиков реализации мероприятий («дорожных карт»), содержащих мероприятия по основным мерам поддержки.

Всего за 2018 год подготовлен 101 выезд представителей Корпорации в 52 субъекта Российской Федерации, в том числе 10 выездных стратегических сессий, которые включают:

- презентацию субъектами МСП инвестиционных проектов, требующих финансовой, гарантийной, лизинговой поддержки Корпорации, АО «МСП Банк», региональных лизинговых компаний, региональных гарантийных организаций;
- презентацию предпринимателями сервисов Портала Бизнес-навигатора МСП;
- круглые столы «Участие субъектов МСП в закупках отдельных видов юридических лиц по Федеральному закону № 223-ФЗ», «Развитие сельскохозяйственной кооперации».

Организовано 9 окружных совещаний, в рамках которых рассмотрены меры поддержки субъектов МСП по направлениям деятельности Корпорации, а также проведено 17 заседаний рабочих групп.



На ежемесячной основе проводятся совещания с субъектами Российской Федерации, входящими в состав Дальневосточного федерального округа, с участием представителей АО «МСП Банк», в том числе удаленных рабочих мест, региональных пилотных компаний и Минвостокразвития России.

Аналогичная работа по рассмотрению инвестиционных проектов организована с субъектами Российской Федерации, входящими в состав Северо-Кавказского федерального округа.

8) Участие в формировании инфраструктуры поддержки субъектов МСП и обеспечение ее деятельности.

Развитие финансовой инфраструктуры

Региональные гарантийные организации являются участниками Национальной гарантийной системы (НГС) и обеспечивают реализацию стратегии развития НГС в регионе присутствия в рамках трехуровневой модели гарантийной поддержки субъектов МСП (за РГО закреплён гарантийный сегмент в размере до 25 млн руб., шесть РГО с капиталом более 700 млн руб. вправе предоставлять поручительства до 100 млн руб.).

По итогам 2018 года РГО предоставлено 5 776 поручительств на 48,048 млрд руб., что позволило 4 832 субъектам МСП привлечь в кредитных организациях свыше 117,65 млрд руб. Общий объем выданных поручительств РГО за 2018 год более чем на 12,8% превышает значение данного показателя в 2017 году.

В 2018 году продолжена работа по проведению ежегодной оценки соблюдения РГО требований, установленных статьей 15.2 Закона № 209-ФЗ.

В целях оценки финансовой устойчивости и эффективности РГО Корпорация в 2018 году приступила к разработке и практическому внедрению системы внутренних рейтингов Корпорации для РГО, включая систему последующего мониторинга и последующего контроля (далее – Система внутренних рейтингов).

К разработке Системы внутренних рейтингов **была привлечена** международная аудиторско-консалтинговая компания АО «КИМГФБСК»

Одобрено руководителем

17.09.2019 42

Результатом внедрения Системы внутренних рангов станет аналитическое обеспечение принимаемых органами управления Корпорации решений при оценке деятельности РГО с соответствующими выводами о необходимости оказания финансовой поддержки РГО в соответствии с присвоенным рангом.

Проект методологии Системы внутренних рангов одобрен решением Правления Корпорации и рекомендован к внесению на утверждение Советом директоров Корпорации.

Также Корпорацией в 2018 году проведена работа по реализации комплекса мероприятий по дальнейшей стандартизации деятельности РГО в целях повышения их устойчивости и эффективности, в том числе путем направления в Минэкономразвития России соответствующих предложений в части корректировки требований к РГО и их деятельности, установленных Законом № 209-ФЗ и приказом Минэкономразвития России от 28.11.2016 № 763 «Об утверждении требований к фондам содействия кредитованию (гарантийным фондам, фондам поручительства) и их деятельности» (далее – Приказ № 763).

В частности, подготовлены и направлены в Минэкономразвития России предложения:

а) в Закон № 209-ФЗ в части:

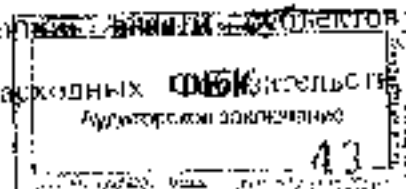
– определения понятия «национальная гарантийная система», включая состав и роль ее участников, а также установление полномочий Корпорации как центра компетенций по развитию ЦС;

– закрепления Системы внутренних рангов;

– определения полномочий Корпорации по присвоению рангов РГО;

б) в Приказ № 763 в части актуализации положений и приведения их в соответствие с изменениями федерального законодательства;

в) по определению механизма и соответствующего расчета предоставления субсидий органам государственной власти субъектов Российской Федерации на исполнение расходов **ФБК** **Земельств**



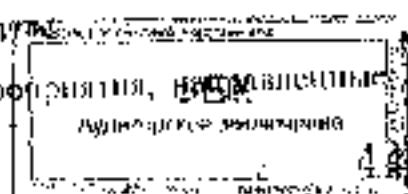
предусматривающих создание и (или) развитие РГО, осуществляющих деятельность в рамках НКО;

г) в приказ Минэкономразвития России от 14.02.2018 № 67 «Об утверждении требований к реализации мероприятий субъектами Российской Федерации, бюджетам которых предоставляются субсидии на государственную поддержку малого и среднего предпринимательства, включая крестьянские (фермерские) хозяйства, а также на реализацию мероприятий по поддержке молодежного предпринимательства, и требований к организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства» (далее – Приказ № 67) в части требований к микрофинансовым организациям (МФО) предпринимательского финансирования и их деятельности в целях стандартизации деятельности МФО, актуализации положений Приказа № 67 и приведения их в соответствие с изменениями федерального законодательства;

д) в приказ Минэкономразвития России от 01.03.2017 № 91 «Об утверждении порядка, сроков и форм предоставления информации, предусмотренной пунктами 5 и 6 Правил проведения акционерным обществом «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» мониторинга оказания федеральными органами исполнительной власти, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, и мониторинга оказания организациями, образующими инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства, а также состава такой информации» в части актуализации форм предоставления отчетности РГО.

Развитие консультационной инфраструктуры

В 2018 году реализованы следующие мероприятия, направленные на



координацию и развитие деятельности организаций, обучающих консультационную инфраструктуру поддержки субъектов МСП:

актуализированы обучающие программы Корпорации, в том числе разработано 2 новых обучающих модуля – «Повышение производительности труда субъектами МСП/Бережливое производство» (совместно с Минэкономразвития России) и «Обеспечение и защита прав и законных интересов субъектов МСП при заключении и исполнении договоров аренды недвижимого имущества» (совместно с рабочим аппаратом Уполномоченного при Президенте Российской Федерации по защите прав предпринимателей);

– в рамках 4 тренингов по подготовке тренеров программ обучения Корпорации подготовлено 60 тренеров;

обеспечено продвижение обучающих программ Корпорации, в том числе путем заключения 6 лицензионных договоров о предоставлении права использования материалов обучающих программ Корпорации;

– проведены тренинги по обучающим программам Корпорации в 100% субъектов Российской Федерации, входящих в Дальневосточный федеральный округ.

Всего в 2018 году проведено 1 217 тренингов в 85 субъектах Российской Федерации, в которых приняли участие 21 812 человек;

– реализована программа «Мама – предприниматель» совместно с Общероссийской общественной организацией малого и среднего предпринимательства «ОПОРА РОССИИ» в 52 субъектах Российской Федерации, участниками которой стали 1 427 женщин-предпринимателей;

– во взаимодействии с Ассоциацией инновационных регионов России Корпорация приняла участие в проведении межрегиональной инновационной олимпиады «Технологическое предпринимательство» для школьников 8-11 классов и обеспечила привлечение к участию в олимпиаде 10 185 представителей целевой аудитории;



– продолжено выполнение программы совместных действий с Союзом «Агентство развития профессиональных сообществ и рабочих кадров «Молодые профессионалы (WorldSkills_Russia)» на 2017-2019 годы в целях реализации мероприятий, направленных на содействие молодежи в открытии собственного дела, и обеспечено проведение в 14 субъектах Российской Федерации 31 тренинга по обучающим программам Корпорации, в которых участвовали 291 участник системы чемпионатов «Молодые профессионалы» (WorldSkills_Russia).

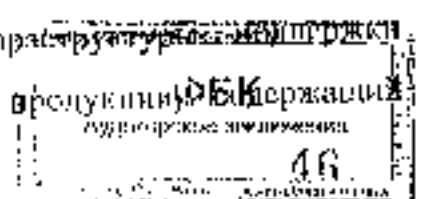
Корпорация внедрила разработанный в рамках функций кросс-менеджмента при реализации приоритетной программы «Повышение производительности труда и поддержка занятости» обучающий модуль по повышению производительности труда субъектами МСП в 31 субъекте Российской Федерации в формате 40 тренингов, участниками которых стали 617 человек, из них 69% – действующие предприниматели.

Развитие организационно-инновационной инфраструктуры

В соответствии с пунктом 8.2 части 4 статьи 25.1 Закона № 209-ФЗ Советом директоров Корпорации утверждены (протокол от 17.11.2017 № 45) методические рекомендации по интересам оказания финансовой, имущественной, информационной, маркетинговой и иной поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства в целях стимулирования их развития в качестве поставщиков (исполнителей, подрядчиков) при осуществлении закупок товаров, работ, услуг заказчиками, определенными Правительством Российской Федерации в соответствии с Законом № 223-ФЗ (далее – мероприятия по «выращиванию»).

В 2018 году мероприятия по «выращиванию» внедрены и реализуются в 18 субъектах Российской Федерации.

С целью сбора субъектов МСП производственного сектора Корпорацией совместно с органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации и организациями инфраструктуры поддержки сформирован и ведется реестр приоритетной продукции субъектов МСП.



информацию о востребованных у заказчиков товарах, работах, услугах (размещен на официальном сайте Корпорации в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»).

В 2018 году к участию по «выращиванию» допущены 53 субъекта МСП производственного сектора, из них для 34 субъектов МСП в 14 субъектах Российской Федерации утверждены индивидуальные карты развития (далее ИКР) и организована работа по предоставлению мер поддержки в рамках ИКР.

По итогам практической реализации указанных выше методических рекомендаций в субъектах Российской Федерации, а также с учетом предложений Общероссийской общественной организации малого и среднего предпринимательства «ОПОРА РОССИИ», Общероссийской общественной организации «Деловая Россия», Торгово-промышленной палаты Российской Федерации, Российского союза промышленников и предпринимателей утверждена новая редакция методических рекомендаций.

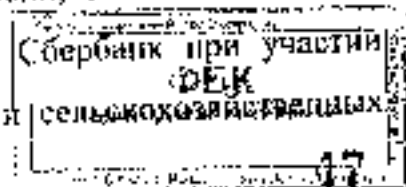
9) Организация мер поддержки сельскохозяйственных кооперативов.

В 2017 году Корпорацией подготовлены рекомендации по разработке программ развития сельскохозяйственной кооперации в субъектах Российской Федерации, которыми предусмотрено определение субъектами Российской Федерации центров компетенций в сфере сельскохозяйственной кооперации.

В 2018 году для оказания содействия при определении субъектами Российской Федерации таких центров компетенций Корпорацией были подготовлены методические рекомендации по определению положений о центре компетенций в сфере сельскохозяйственной кооперации.

При методической и информационной поддержке Корпорации в 2018 году 76 субъектами Российской Федерации определены центры компетенций, обеспечено принятие 80 субъектами Российской Федерации комплексных программ развития сельскохозяйственной кооперации.

Корпорация совместно с Минсельхозом России, АО «МСП Банк», АО «Россельхозбанк», АО «Росагролизинг», ЦАО Сбербанка при участии ФБК Ассоциации крестьянских (фермерских) хозяйств и сельскохозяйственных



кооперативов России (далее – АККОР), Союза сельских кредитных кооперативов, некоммерческой организации «Федеральный Союз сельскохозяйственных потребительских кооперативов» разрабатывать комплекс мер поддержки сельскохозяйственных кооперативов и фермеров – членов сельскохозяйственных кооперативов («коробочный» продукт), предусматривающий консолидированные меры поддержки, включающие региональные меры поддержки в рамках разработанных субъектами Российской Федерации комплексных программ развития сельскохозяйственной кооперации.

Доведение указанного комплекса мер поддержки до малых форм хозяйствования осуществляется Корпорацией во взаимодействии с субъектами Российской Федерации, в том числе через центры компетенций в сфере сельскохозяйственной кооперации.

Для оказания информационно-маркетинговой поддержки малым формам хозяйствования в 2018 году запущены онлайн-ресурсы по развитию сельскохозяйственной кооперации на базе сервисов Портала Бизнес-навигатора МСП.

В целях расширения сбыта произведенной малыми формами хозяйствования сельскохозяйственной продукции Корпорацией заключено соглашение о взаимодействии с ООО «ИКС 5 Ритейл Групп», в рамках которого в 2018 году реализованы совместные мероприятия, направленные на обеспечение доступа малых форм хозяйствования к поставкам в федеральную розничную сеть.

В 2018 году в рамках оказания информационно-консультационной поддержки субъектам МСП в сфере сельского хозяйства, в том числе в целях повышения их информированности о закупках крупнейших заказчиков, Корпорацией совместно с Минсельхозом России, АО «МСП Банк», АО «Россельхозбанк», АО «Росагролизинг», ООО «ИКС 5 Ритейл Групп» при участии АККОР, РСО «Агроконтроль», Союза ~~сельских кредитных кооперативов~~, а также крупнейших заказчиков и общественных объединений

«Аудиторское заключение»

48

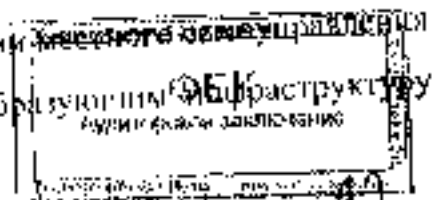
предпринимателей проведены серия обучающих семинаров, включая семинары по обучению сотрудников центров компетенций в сфере сельскохозяйственной кооперации.

С целью практической отработки мер поддержки Корпорацией, высшими органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации и сельскохозяйственными кооперативами - инициаторами проектов подписано 10 планов мероприятий («дорожных карт») по реализации проектов в сфере сельскохозяйственной кооперации в различных отраслях сельскохозяйственного производства.

Для реализации указанных «дорожных карт» Корпорацией заключены соглашения о взаимодействии с отраслевыми союзами и ассоциациями: АККОР, Союзом сельских кредитных кооперативов, некоммерческой организацией «Федеральный Союз сельскохозяйственных потребительских кооперативов», Национальным союзом производителей говядины, Национальным союзом производителей плодов и овощей, некоммерческим партнерством «Союз изготовителей и переработчиков дикоросов», некоммерческой организацией «Российский союз предприятий молочной отрасли», некоммерческой организацией «Ассоциация производителей и потребителей традиционных растительных лекарственных средств», Общероссийской молодежной общественной организацией «Российский союз сельской молодежи».

10) Организация и проведение мониторинга оказания поддержки субъектам МСП и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов МСП.

В соответствии с частями 5 и 6 статьи 16 Закона № 209-ФЗ Корпорацией в 2017 году в порядке, установленном постановлением Правительства Российской Федерации от 23.12.2015 № 1410, проведен мониторинг оказания федеральными органами исполнительной власти, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления поддержки субъектам МСП и организациям, образующим инфраструктуру



поддержки субъектов МСП, а также мониторинг оказания организациями, образующими инфраструктуру поддержки субъектов МСП, поддержки субъектам МСП (далее – мониторинг).

С учетом практики осуществления мониторинга в 2016-2017 годах Корпорацией подготовлены предложения по совершенствованию форм мониторинга, а также по добавлению новой формы для проведения мониторинга оказания поддержки субъектам МСП региональными лизинговыми компаниями.

На основе указанных предложений разработан и издан приказ Минэкономразвития России от 09.01.2018 № 6 «О внесении изменений в порядок, сроки и форма представления информации, предусмотренной пунктами 5 и 6 Правил проведения акционерным обществом «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» мониторинга оказания федеральными органами исполнительной власти, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства и организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, и мониторинга оказания организациям, образующим инфраструктуру поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства, а также состав такой информации, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 1 марта 2017 г. № 91» (зарегистрирован в Минюсте России 02.02.2018, регистрационный № 49876).

Полученная по итогам мониторинга информация обобщена, проанализирована и отражена в отчете, который включен в соответствии с частью 7 статьи 25 Закона № 209-ФЗ в состав ежегодного отчета Корпорации об исполнении Программы деятельности Корпорации на 2017 год.

Также по итогам проведения мониторинга подготовлены информационно-аналитические материалы, которые ~~направлены~~ **на подготовку ежегодного** Минэкономразвития России в составе предложений **по подготовке ежегодного** ~~по подготовке ежегодного~~ **адресного заявления**



доклада о состоянии и развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации и мерах по его развитию.

В соответствии со статьей 15.1 Закона № 209-ФЗ Корпорация ведет единый реестр организаций, образующих инфраструктуру поддержки субъектов МСП (далее – единый реестр), на основе информации, предоставляемой уполномоченными органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации.

Порядок ведения единого реестра, его форма и состав содержащихся в нем сведений утверждены приказом Минэкономразвития России от 13.06.2017 № 286.

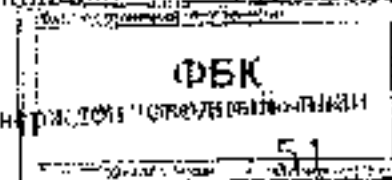
Информация, содержащаяся в едином реестре, является открытой для ознакомления, размещается в форме открытых данных, а также на официальном сайте Корпорации в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в разделе «Инфраструктура поддержки».

11) В 2018 году Корпорацией проведена работа по развитию автоматизированной информационной системы «Мониторинг МСП» (далее – АИС Мониторинг МСП), включая работы по развитию программной архитектуры АИС Мониторинг МСП, расширению функционала конструктора форм, оптимизации работы в АИС Мониторинг МСП, обеспечению интеграции с внешними информационными системами и созданию новых разделов в пользовательском интерфейсе.

12) Обеспечение реализации мероприятий приоритетного проекта «Малый бизнес и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы».

Президиумом Совета при Президенте Российской Федерации по стратегическому развитию и приоритетным проектам 21 ноября 2016 г. утвержден (протокол № 10) паспорт приоритетного проекта «Малый бизнес и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» (далее – Приоритетный проект).

Проектным комитетом 27 декабря 2016 г. утвержден паспорт приоритетного проекта «Малый бизнес и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» (далее –



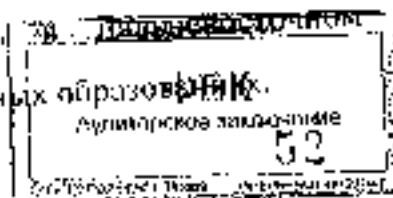
Приоритетного проекта.

В соответствии с указанными документами руководителем Приоритетного проекта назначен Генеральный директор Корпорации.

Основной целью Приоритетного проекта является обеспечение занятости населения за счет увеличения к концу 2018 года количества уникальных субъектов индивидуального и малого предпринимательства (далее – ИМП), использующих поддержку (открывших, и (или) расширивших, и (или) продолжающих развитие собственного бизнеса), до 400 тыс. единиц и среднесписочной численности занятых у таких субъектов ИМП до 2 500 тыс. человек.

Мероприятия Приоритетного проекта реализуются по семи основным функциональным направлениям:

- обеспечение доступа субъектов ИМП к закупкам крупнейших заказчиков, определяемых Правительством Российской Федерации, а также создание сети региональных лизинговых компаний, обеспечивающих льготные условия предоставления оборудования и лизинга;
- развитие Бизнес-навигатора МСП и Портала Бизнес-навигатора МСП;
- развитие сельскохозяйственной кооперации в субъектах Российской Федерации;
- развитие системы «одного окна» на базе центров оказания услуг, предоставляющих субъектам ИМП услуги, сервисы, меры поддержки, необходимые для начала и ведения предпринимательской деятельности;
- реализация поддержки субъектов ИМП в сфере образования;
- реализация кредитно-гарантийной поддержки субъектов ИМП в рамках НГС;
- консолидация мер поддержки за счет оказания институтами развития поддержки субъектам ИМП в сфере импортозамещения, и (или) высокотехнологичного производства, и (или) несырьевого экспорта, а также субъектам ИМП, осуществляющим деятельность в сфере образования, в федеральном округе и монопрофильных муниципальных образованиях.



За период с 1 декабря 2016 г. по 31 декабря 2018 г. в рамках указанных функциональных направлений Приоритетного проекта исполнены 224 контрольные точки (из них 78 контрольных точек паспорта Приоритетного проекта).

Кроме того, во исполнение Указа Президента Российской Федерации от 07.05.2018 № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» президентом Совета при Президенте Российской Федерации по стратегическому развитию и национальным проектам утвержден паспорт Национального проекта (протокол от 24.12.2018 №16).

Национальный проект предусматривает комплексные меры по ускоренному развитию МСП на период до 2024 года и устанавливает следующие целевые показатели:

- увеличение численности занятых в сфере МСП, включая индивидуальных предпринимателей, до 25 млн человек к 2024 году, в том числе до 19,6 млн человек в 2019 году;
- увеличение доли МСП в ВВП в 1,5 раза - с 22,3% до 32,5% к 2024 году, в том числе до 22,9% в 2019 году;
- увеличение доли экспортеров, являющихся субъектами МСП, включая ИМП, в общем объеме несырьевого экспорта до 10% к 2024 году, в том числе до 8,8% к 2019 году.

В состав Национального проекта включены 5 федеральных проектов:

- «Улучшение условий ведения предпринимательской деятельности»;
- «Расширение доступа субъектов МСП к финансовым ресурсам, в том числе льготному финансированию»;
- «Акселерация субъектов малого и среднего предпринимательства»;
- «Создание системы поддержки фермеров и развитие сельской кооперации»;
- «Популяризация предпринимательства».



Корпорация является ответственным исполнителем по ряду контрольных точек, мероприятий и результатов Национального проекта и указанных федеральных проектов.

В целях получения планового дохода при принятии на себя приемлемых рисков Корпорация осуществляет инвестирование средств в следующие виды активов:

- депозиты в кредитных организациях, номинированные в валюте Российской Федерации,

- облигации федерального займа (далее - ОФЗ), эмитированные Минфином России, обращающиеся на рынке ценных бумаг или специально выслуженные для размещения средств институциональных инвесторов.

Цели, структура и порядок размещения средств в определенные финансовые активы установлены в Инвестиционной декларации Корпорации, утвержденной решением Совета директоров 6 апреля 2018 г. (протокол № 43), с изменениями, утвержденными решением Совета директоров 28 сентября 2018 г. (протокол № 63).

Инвестиционной декларацией Корпорации закреплена следующая структура активов:

№ п/п	Вид актива	Максимальная доля,
		%
1	ОФЗ	50
2	Депозиты в кредитных организациях, номиналированные в российских рублях	100

В целях управления ликвидностью и платежеспособностью Корпорации размещение средств Корпорации на депозитах производится в разные сроки. Срок размещения не может превышать 90 дней.

Процентные доходы Корпорации от размещения денежных средств на депозитах в кредитных организациях за 2018 год составили 3 635 млн руб., за 2017 год - 4 139 млн руб. Процентные доходы от размещения средств в ОФЗ за 2018 год составили 1 238 млн руб., за 2017 год - 841 млн руб.



III. Информация о затратах на энергетические ресурсы

Совокупные затраты Корпорации на оплату использованных в течение отчетного года энергетических ресурсов составили 1 927 тыс. руб. (в 2017 году – 1 822 тыс. руб.), в том числе:

- на оплату тепловой энергии, горячего водоснабжения – 524 тыс. руб. (в 2017 году – 487 тыс. руб.);

- на оплату электроэнергии – 1 403 тыс. руб. (в 2017 году – 1 335 тыс. руб.).

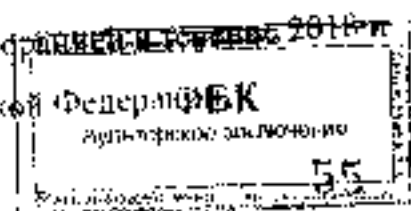
IV. Общая информация об Учетной политике в бухгалтерской отчетности

Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2018 год сформирована в соответствии с действующими правилами бухгалтерского учета и отчетности, установленными законодательством Российской Федерации, федеральными стандартами бухгалтерского учета (ФСБУ) и Учетной политикой акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденной решением Совета директоров 29 декабря 2015 г. (протокол № 5), с изменениями и дополнениями, утвержденными решениями Совета директоров 23 декабря 2016 г. (протокол № 24), 28 сентября 2018 г. (протокол № 63) и 26 декабря 2018 г. (протокол № 68) (далее – Учетная политика).

Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности, применяемые для отчетности за 2018 год, разработаны с учетом требований приказа Минфина России от 02.07.2010 № 66н и Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», утвержденного приказом Минфина России от 06.07.1999 № 43н, и утверждены приказом Корпорации от 01.02.2016 № 32.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена в валюте Российской Федерации (российский рубль) и представлена в тысячах рублей.

Все расчеты и операции, проводившиеся Корпорацией в течение 2017 годов, осуществлялись на территории Российской Федерации.



Корпорация в течение 2018 и 2017 годов не проводила операций в иностранной валюте.

В 2018 и 2017 годах отсутствуют отступления от допущений, предусмотренных пунктом 5 Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», утвержденного приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н (далее - ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации»), за исключением отступлений, описанных ниже.

Изменение Учетной политики и отражение последствий ее изменения в бухгалтерской отчетности

В 2018 году Корпорацией были внесены изменения в пункт 3.4 «Учет финансовых вложений» подраздела 3 раздела 1 Учетной политики в части отражения стоимости ОФЗ в бухгалтерском учете и отчетности.

До внесения изменений бухгалтерский учет ОФЗ осуществлялся в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденным приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н (далее - ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений»). Стоимость ОФЗ отражалась в бухгалтерской отчетности на конец отчетного периода по текущей рыночной стоимости путем ежеквартальной корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату, а разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и их предыдущей оценкой относилась на финансовые результаты в составе прочих доходов или расходов.

Ввиду того что ОФЗ, составляющие существенную часть активов Корпорации, являются инвестиционными ценными бумагами, не предназначенными для продажи (классифицированы решением Правления Корпорации как долговые обязательства, удерживаемые до погашения), финансовые результаты, полученные при переоценке данных ценных бумаг по текущей рыночной стоимости по правилам ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», по сути, не являются реальными доходами или расходами.



приводящими к увеличению или уменьшению экономических выгод Корпорации. Информация о текущей рыночной стоимости ОФЗ не отражает ожидаемых экономических выгод Корпорации от последующего погашения ценных бумаг по номинальной стоимости.

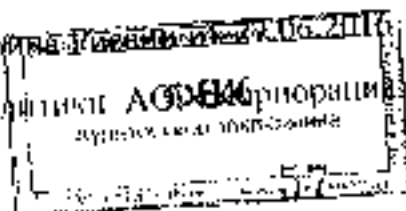
В соответствии с пунктом 6 Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организаций», утвержденного приказом Минфина России от 06.07.1999 № 43н, если при составлении бухгалтерской отчетности применение права данного ПБУ не позволяет сформировать достоверное и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, организация в исключительных случаях может допустить отступление от этих правил.

Применение правил ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» в части отражения стоимости ОФЗ не позволяет Корпорации сформировать достоверное и полное представление о финансовом положении и финансовых результатах своей деятельности.

Кроме того, на основании абзаца второго пункта 7 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» организация, которая раскрывает составленную в соответствии с МСФО консолидированную финансовую отчетность или финансовую отчетность организации, не создающей группу, вправе не применять способ ведения бухгалтерского учета, установленный федеральным стандартом бухгалтерского учета, когда такой способ приведет к несоответствию учетной политики требованиям МСФО.

Таким образом, Корпорацией были внесены изменения в Учетную политику в части отражения стоимости ОФЗ в бухгалтерском учете и отчетности.

С 1 января 2018 г. Корпорация осуществляет учет ОФЗ с применением норм МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», введенного в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 06.06.2016 № 98н, в соответствии с разделом 4 Учетной политики АО «ВЭБ.РФ» Корпорация



«МСБ» для составления отдельной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), утвержденной приказом Корпорации от 29.11.2017 № 189.

Порядок учета финансовых вложений, в том числе ОФЗ, раскрыт в подразделе «Учет финансовых вложений и депозитов» раздела IV «Общая информация об Учетной политике и бухгалтерской отчетности» настоящих Пояснений.

В соответствии с пунктом 15 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» последствия изменения Учетной политики отражены ретроспективно на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2017 г. в бухгалтерской (финансовой) отчетности Корпорации за 2018 год.

Данные о ретроспективном отражении последствий изменения Учетной политики в бухгалтерской (финансовой) отчетности приведены в таблице (в тыс. руб.):

Наименование показателя	Значение показателя по изменению Учетной политики	Значение показателя по изменению Учетной политики	Разница значений показателей
по состоянию на 31.12.2016			
По статьям Баланса:			
Финансовые вложения	41 508 805	41 516 438	- 8 347
в том числе долговые ценные бумаги	41 508 805	41 516 438	- 8 347
Итого по разделу I	42 108 873	42 036 526	- 82 347
Финансовые вложения на дисконтирование денежных эквивалентов	303 980	302 360	- 1 625
в том числе долговые ценные бумаги	303 980	302 360	- 1 625
Итого по разделу II	46 089 638	46 028 213	- 61 425
Невыявленные убытки (испокрытия)	4 089 451	1 319 273	- 2 770 178
Итого по разделу III	84 313 170	84 245 092	- 68 078
Отсроченные налоговые обязательства	84 376	67 542	- 16 794
Итого по разделу IV	7 417 105	2 402 240	- 5 014 865
По статьям Отчета о финансовых результатах:			
Прочие доходы	1 040 163	12 515 421	16 443 811
Прочие расходы	(2 849 669)		

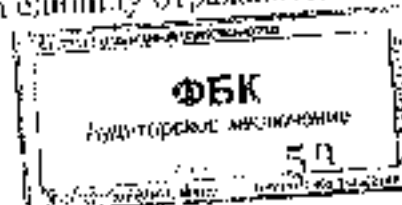
Прибыль (убыток) до налогообложения	7 951 532	1 309 690	642 433
Изменение отложенных налоговых обязательств	(79 540)	(24 363)	53 177
Изменение отложенных налоговых активов	(74 850)	(4 413)	73 506
Чистая прибыль (убыток)	1 729 703	1 266 756	513 947
По статьям Отчета об изменениях капитала:			
Величина капитала на 31.12.2016	34 711 130	34 245 903	37 178
до составления на 31.12.2017			
По статьям Баланса:			
Финансовые вложения	43 547 078	25 076 314	466 464
в том числе долевые участия в других организациях	12 436 149	1 969 654	466 464
Итого по разделу I	42 332 696	45 866 302	466 464
Перераспределенная прибыль (убыток)	3 004 926	2 629 614	375 312
Итого по разделу II	46 117 685	48 742 368	475 312
Отложенные налоговые обязательства	185 938	93 783	41 132
Итого по разделу IV	46 085 158	48 699 166	491 153
По статьям Отчета о финансовых результатах:			
Прочие доходы	1 607 083	1 725 462	381 481
Прочие расходы	(2 495 886)	(2 496 897)	(1 913)
Прибыль (убыток) до налогообложения	347 597	565 907	583 492
Изменение отложенных налоговых обязательств	(1 42 600)	(28 242)	74 358
Изменение отложенных налоговых активов	(111 874)	(44 008)	308 154
Чистая прибыль (убыток)	1 729 703	1 266 756	513 947
По статьям Отчета об изменениях капитала:			
Величина капитала на 31.12.2017	96 117 685	95 742 368	375 312

Раскрытие основных элементов Учетной политики

Учет основных средств

Учет основных средств ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 6/01 «Учет основных средств», утвержденным приказом Минфина России от 30.03.2001 № 26н (далее - ПБУ 6/01 «Учет основных средств»).

Активы со сроком полезного использования свыше 12 месяцев, в отношении которых выполняются все условия признания их объектами основных средств, стоимостью не более 40 000 руб. за единицу отражаются в



состояние материально-производственных запасов и полностью списываются на расходы по мере отпуска их в эксплуатацию.

Объекты основных средств принимаются к учету по фактическим затратам на приобретение. В отчетности основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом суммы амортизации, накопленной за время эксплуатации.

По состоянию на 1 января 2019 г. и на 1 января 2018 г. Корпорацией переоценки основных средств не производилась.

Объекты основных средств, полученные по договорам, предусматривающим исполнение обязательств денежными средствами, отсутствуют.

Амортизация по объектам основных средств производится линейным способом исходя из сроков полезного использования этих объектов, определенных в соответствии с пунктом 20 ПБУ 6/01 «Учет основных средств» Комиссией по основным средствам и нематериальным активам.

Затраты на осуществление всех видов ремонта основных средств включаются в расходы отчетного периода по мере производства ремонта и полной сумме. Резерв расходов на ремонт основных средств не создается.

Учет нематериальных активов

В качестве объектов нематериальных активов признаются активы, соответствующие условиям Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», утвержденного приказом Минфина России от 27.12.2007 № 153н (далее – ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов»).

Нематериальные активы принимаются к учету по первоначальной стоимости. Определение первоначальной стоимости (оценка) объектов нематериальных активов осуществляется в зависимости от способа их поступления (приобретения) в соответствии с положениями ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов».



Срок полезного использования объектов нематериальных активов определяется при принятии их к бухгалтерскому учету исходя из срока действия прав Корпорации на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над активом.

В случае, когда срок полезного использования объекта нематериальных активов невозможно определить исходя из приемной документации, такой срок устанавливается исходя из ожидаемого срока использования актива, в течение которого Корпорация предполагает получать от него экономические выгоды или использовать актив в деятельности.

Нематериальные активы, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования, считаются нематериальными активами с неопределенным сроком полезного использования.

Дата ввода в эксплуатацию и срок полезного использования объектов нематериальных активов определяются Комиссией по основным средствам и нематериальным активам.

Стоимость принятых к учету нематериальных активов определяется линейным способом исходя из норм, определенных с учетом срока их полезного использования.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

Проверка на обесценение и переоценка нематериальных активов не производится.

Учет материально-производственных запасов

Бухгалтерский учет материально-производственных запасов (далее – МПЗ) осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», утвержденным приказом Минфина России от 09.06.2001 № 44п.

Учет приобретенных МПЗ ведется по фактической себестоимости, включая расходы на доставку, по счету «Материалы» без использования



счетов 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей».

При отпуске МПЗ в производство и иным выбытии применяется метод оценки по средней себестоимости.

Учет финансовых вложений и депозитов

Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденным приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н.

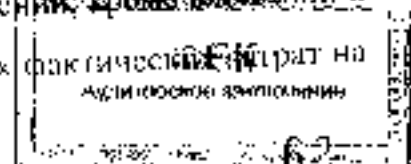
Оценка и признание в бухгалтерской (финансовой) отчетности финансовых вложений в ОФЗ осуществляется с применением норм МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», введенного в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 27.06.2016 № 98н, в соответствии с разделом 4 Учетной политики АО «Корпорация «МСП» для составления отдельной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), утвержденной приказом Корпорации от 29.11.2017 № 189.

В бухгалтерской отчетности финансовые вложения представляются с подразделением на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от срока их обращения (погашения).

Финансовые вложения рассматриваются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним составляет не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные финансовые вложения отражаются как долгосрочные.

Финансовые вложения отражаются на счете 58 «Финансовые вложения» в разрезе видов финансовых вложений и принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, кроме вложений в ОФЗ, приобретаемых за плату, признается сумма всех фактически понесенных затрат на приобретение.



их приобретение. Затраты, формирующие первоначальную стоимость финансовых вложений, подразделяются на:

- договорную стоимость финансовых вложений, уплачиваемую продавцу при их приобретении;
- сумму иных затрат, связанных с приобретением ценных бумаг.

Первоначальная оценка ОФЗ осуществляется по справедливой стоимости в соответствии с пунктом 4.3 раздела 4 Учетной политики по МСФО.

Единицей бухгалтерского учета ОФЗ является номер выпуска.

После первоначального признания ОФЗ оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость на конец каждого периода представляет собой показатель, рассчитанный как:

амортизированная стоимость на конец предыдущего отчетного периода плюс/минус;

- величина амортизации, которая является разницей между потоками денежных средств за этот отчетный период, рассчитанными по рыночной эффективной процентной ставке, и фактически полученными или выплаченными потоками денежных средств за этот период, рассчитанными по фактической ставке по договору.

По деновым ценным бумагам (ОФЗ), учитываемым по амортизированной стоимости, формируются резервы под ожидаемые кредитные убытки. Формирование резервов осуществляется согласно Методике определения оценочных резервов под убытки в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты», утверждаемой Правлением Корпорации.

Движение средств, вложенных в депозитные (банковские) вклады, отражается на счете 55 «Средства в банках».

В бухгалтерском балансе информация о депозитах отражается



- в составе краткосрочных финансовых вложений по строке «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)», если срок погашения составляет более трех месяцев, но не превышает 12 месяцев после отчетной даты;

- в составе долгосрочных финансовых вложений по строке «Финансовые вложения», если срок погашения составляет более 12 месяцев после отчетной даты;

- в составе денежных эквивалентов по строке «Денежные средства и денежные эквиваленты», если срок погашения составляет три или менее месяцев.

Депозиты, отражаемые в бухгалтерском балансе в составе финансовых вложений, при формировании показателей отчета о движении денежных средств не учитываются.

Депозиты со сроком погашения три и менее месяцев признаются денежными эквивалентами и участвуют при формировании показателей отчета о движении денежных средств.

Порядок признания и учет доходов

Для целей бухгалтерского учета в качестве доходов от обычных видов деятельности признаются:

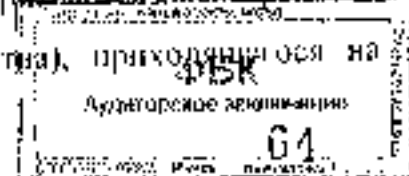
- комиссионные доходы от операций по предоставлению банковских/независимых гарантий;

- комиссионные доходы от операций по предоставлению поручительств;

- другие доходы от обычных видов деятельности.

Учет доходов от обычных видов деятельности ведется по методу начисления с отражением в бухгалтерском учете по факту их совершения.

Комиссионный доход от операций по предоставлению банковских/независимых гарантий (поручительств) признается ежеквартально исходя из срока действия гарантии (поручительства), приходящийся на



соответствующий отчетный период, на последнее число квартала или дату прекращения гарантии (поручительства) в соответствии с договорными условиями

Дата признания выручки от реализации товаров и иного имущества определяется на момент перехода права собственности.

Для целей бухгалтерского учета в качестве прочих доходов признаются:

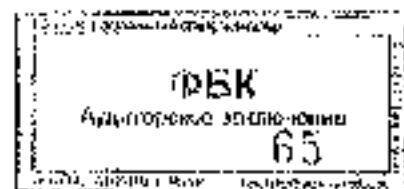
- доходы от размещения денежных средств на депозитах;
- процентные (купонные) доходы от номинальной стоимости ОФЗ;
- проценты за использование банком денежных средств, находящихся на расчетном счете Корпорации в этом банке;
- доходы от погашения ОФЗ;
- доходы от восстановления резервов по сомнительным долгам;
- доходы от восстановления резервов на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам);
- прочие поступления с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 9/99 «Доходы организации», утвержденного приказом Минфина России от 06.05.1999 № 32н (далее - ПБУ 9/99 «Доходы организации»).

Признание прочих доходов для их отражения в бухгалтерском учете осуществляется в соответствии с требованиями пункта IV ПБУ 9/99 «Доходы организации».

Процентный доход от вложений в депозиты банков и от сделок овернайт признается в сумме, начисленной за месяц, в последний день месяца (в течение срока депозита) и на дату окончания срока депозита.

Процентный (купонный) доход от номинальной стоимости ОФЗ признается ежемесячно на наиболее раннюю из следующих дат:

- день выплаты купонного дохода;
- день реализации облигации;
- день погашения облигации;
- последний день месяца.



Прочие доходы и расходы в отчете о финансовых результатах показываемся развернуто.

Порядок признания и учет расходов

Расходы признаются по методу начисления в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Прямые расходы по обычным видам деятельности, в том числе расходы на содержание персонала, отражаются в разрезе отдельных видов расходов и статей затрат финансового и операционного плана Корпорации по структурным подразделениям Корпорации:

деятельность которых направлена на получение доходов от облагаемых и не облагаемых НДС операций:

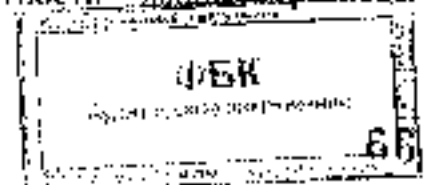
– деятельность которых не направлена на получение доходов.

Перечень структурных подразделений Корпорации, расходы по которым учитываются в качестве прямых расходов в разрезе видов деятельности, направленной и не направленной на получение дохода, утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

Прямые расходы по обычным видам деятельности полностью признаются расходами текущего отчетного периода.

Бухгалтерский учет косвенных (общехозяйственных) расходов, в том числе расходов на содержание персонала, ведется в разрезе видов расходов, предусмотренных финансовым и операционным планом Корпорации, по структурным подразделениям, перечень которых утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

Косвенные расходы признаются расходами текущего отчетного периода и ежемесячно списываются в дебет субсчета «Управленческие расходы» счета 90 «Продажи». В бухгалтерской отчетности данные расходы отражаются в составе управленческих расходов.



Признание прочих расходов для их отражения в бухгалтерском учете осуществляется в соответствии с требованиями раздела IV «Признание расходов» Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 10/99 «Расходы организации», утвержденного приказом Минфина России от 06.05.1999 № 33н.

Для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам, применяется счет «Расходы будущих периодов», учет на котором ведется в разрезе отдельных видов расходов.

Расходы будущих периодов списываются на расходы текущего периода равномерно в течение срока полезного использования неисключительных прав на использование результатов интеллектуальной деятельности или средств индивидуализации.

Расходы, связанные с приобретением неисключительных прав со сроком использования не более 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в бухгалтерской отчетности в разделе «Оборотные активы» бухгалтерского баланса в составе прочих оборотных активов. Расходы, связанные с приобретением неисключительных прав со сроком использования свыше 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в бухгалтерской отчетности в разделе «Внеоборотные активы» бухгалтерского баланса в составе прочих внеоборотных активов.

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

В соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», утвержденного приказом Минфина России от 13.12.2010 № 167н, в бухгалтерском учете Корпорации отражаются оценочные обязательства:

– по оплате предстоящих отпусков работникам Корпорации (включая страховые взносы);



– по выплате премии по результатам достижения ключевых показателей эффективности (КПЭ) по итогам отчетного квартала;

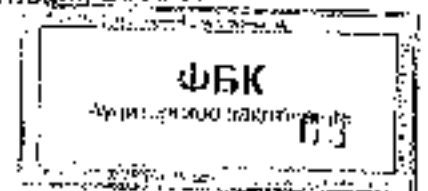
- на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам);
- по судебным искам к Корпорации;
- прочие оценочные обязательства.

Оценочное обязательство по оплате предстоящих отпусков работников Корпорации определяется на конец отчетного года по каждому работнику.

Сумма обязательства определяется исходя из количества неиспользованных дней отпуска каждого работника Корпорации по состоянию на конец отчетного периода (квартала) и среднедневного заработка за 12 месяцев, предшествующих отчетному периоду. В расчет среднедневного заработка включаются все виды начислений, которые учитываются при расчете отпускных в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 24.12.2007 № 922.

Расчитанная таким образом величина оценочного обязательства по оплате отпусков по каждому работнику Корпорации увеличивается на сумму обязательств по страховым взносам в Пенсионный фонд Российской Федерации на обязательное пенсионное страхование, Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, фонды обязательного медицинского страхования на обязательное медицинское страхование в размере 15,1%, а также на сумму страховых взносов на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, подлежащих начислению на обязательство по оплате отпусков.

Оценочное обязательство по выплате премии по результатам достижения КПЭ по итогам отчетного квартала рассчитывается как среднearифметическое значение квартальных премий по итогам выполнения КПЭ за предыдущие четыре квартала начиная с 1 января 2016 г.



Рассчитанная таким образом величина оценочного обязательства по выплате премий по результатам достижения КИЭ по итогам отчетного квартала увеличивается на сумму обязательств по страховым взносам в размере 15,1%, а также на сумму взносов на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, подлежащих начислению на обязательства по выплате квартальных премий по итогам выполнения КИЭ.

Оценочное обязательство по судебным искам к Корпорации определяется на конец отчетного квартала на основе экспертного заключения структурного подразделения Корпорации, в функции которого входит ведение претензионно-исковой работы, оценки вероятности вынесения судебного решения не в пользу Корпорации.

Оценочное обязательство на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам) отражается в бухгалтерском учете в день выдачи гарантии (поручительства) на основании распоряжения структурного подразделения Корпорации, осуществляющего функции по сопровождению гарантийных обязательств.

Размер оценочного обязательства на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам) определяется в соответствии с Регламентом формирования и использования резервов и Порядком формирования резервов на возможные потери, утвержденными Советом директоров.

По долговым ценным бумагам (ОФЗ), учитываемым по амортизированной стоимости, формируются резервы под ожидаемые кредитные убытки. Формирование резервов осуществляется согласно Методике определения оценочных резервов под убытки в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты», утверждаемой Правлением Корпорации.

Условные обязательства и условные активы не признаются в бухгалтерском учете. Информация об условных обязательствах и условных активах раскрывается в пояснениях к отчетности.



Порядок создания резерва по сомнительным долгам

На конец отчетного квартала в бухгалтерском учете создается резерв по сомнительным долгам.

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность, которая не обеспечена залогом, поручительством, гарантией и при этом:

- не погашена в сроки, установленные договором;
- с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу.

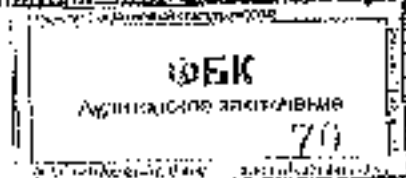
В случае отсутствия информации о платежеспособности должника резерв по сомнительным долгам создается на общую сумму задолженности должника перед Корпорацией (в том числе при наличии нескольких задолженностей у одного и того же должника) с учетом срока просрочки в следующем порядке:

- по сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в резерв включается полная сумма задолженности;
- по сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в резерв включается 50% суммы задолженности;

- по сомнительной задолженности со сроком возникновения до 45 календарных дней сумма создаваемого резерва не увеличивается.

В случае наличия информации о неплатежеспособности должника (резком ухудшении финансового положения, начале процедуры банкротства и т. п.) в резерв по сомнительным долгам включается полная сумма задолженности независимо от срока ее возникновения.

При предъявлении требований принципалам (должникам) о возмещении сумм, выплаченных кредиторам (банкам) по независимым гарантиям (поручительствам), создается резерв по сомнительным долгам на полную сумму задолженности.



В случае если на момент составления отчетности задолженность, отраженная на счетах бухгалтерского учета по состоянию на отчетную дату, погашена, резерв на эту сумму не начисляется.

Критерии существенности для отражения в бухгалтерской отчетности последствий изменений в Учетной политике

Последствия изменений в Учетной политике, приводящих к существенному изменению данных бухгалтерской отчетности, отражаются в бухгалтерской отчетности ретроспективно, за исключением случаев, когда оценка в денежном выражении таких последствий в отчетном периоде, предшествующем отчетному, не может быть произведена с достаточной надежностью.

Существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее 5%.

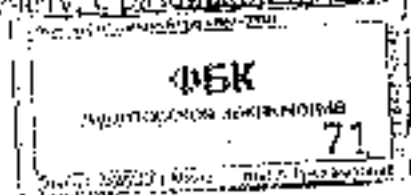
Критерии существенности для отражения в бухгалтерской отчетности последствий исправления выявленных ошибок

В соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 22/2010 «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности», утвержденного приказом Минфина России от 28.06.2010 № 63н, применяется следующий критерий существенности для отражения в отчетности последствий исправления выявленных ошибок. Существенной признается ошибка, если она в отдельности или в совокупности с другими ошибками за один и тот же отчетный период составляет сумму, отношение которой к величине соответствующей строки бухгалтерского баланса составляет не менее 5%.

V. Пояснения к бухгалтерскому балансу

1. Раздел I. Внеоборотные активы

1.1. По строке 1110 «Нематериальные активы» отражена остаточная стоимость нематериальных активов, принятых к учету, с разбивкой по видам



активов, а также расходы по незавершенным операциям по приобретению объектов нематериальных активов

Данные о наличии и движении нематериальных активов (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация	первоначальная стоимость	отчисления	акquired за период	ликвидация	первоначальная стоимость	накопленная амортизация
Нематериальные активы (итого)	за 2018 г.	68 239	31 899	94 643	95 277	-	-	162 492	127 176
	за 2017 г.	2 400	600	65 549	18 299	-	-	68 047	31 899
в том числе:	за 2018 г.	2 400	2 400	-	-	-	-	2 400	2 400
интеллектуальная собственность	за 2017 г.	2 400	1 600	-	800	-	-	2 400	2 400
Портал Бизнес-администратора МСП	за 2018 г.	8 115	2 961	-	3 157	-	-	8 118	8 118
	за 2017 г.	-	-	8 118	4 951	-	-	8 118	4 951
Бизнес-калькулятор МСП	за 2018 г.	34 495	21 080	-	13 415	-	-	34 495	34 495
	за 2017 г.	-	-	34 495	21 080	-	-	34 495	21 080
АИС Моделирование МСП	за 2018 г.	12 700	1 905	-	2 545	-	-	12 700	4 415
	за 2017 г.	-	-	12 700	1 905	-	-	12 700	1 905
АИС ВКСПУ	за 2018 г.	6 610	160	-	1 322	-	-	6 610	1 762
	за 2017 г.	-	-	6 610	610	-	-	6 610	419
Выделенное № 1 «Портал Бизнес-администратора МСП»	за 2018 г.	167	14	-	34	-	-	167	48
	за 2017 г.	-	-	167	14	-	-	167	48
Выделенное № 2 «Сервис для бизнеса Портала Бизнес-администратора МСП»	за 2018 г.	167	14	-	34	-	-	167	48
	за 2017 г.	-	-	167	14	-	-	167	48
Выделенное № 3 «Гарант ЧПС для субъектов МСП»	за 2018 г.	167	14	-	33	-	-	167	47
	за 2017 г.	-	-	167	14	-	-	167	47
Выделенное № 4 «Возможности Программы б.б.и»	за 2018 г.	167	14	-	33	-	-	167	47
	за 2017 г.	-	-	167	14	-	-	167	47
Выделенное № 5 «274-ФЗ и поиск закупок»	за 2018 г.	167	14	-	33	-	-	167	47
	за 2017 г.	-	-	167	14	-	-	167	47

ФБК

Федеральное бюджетное учреждение

другие фирм компаний с государственным участием	за 2017 г.			167	14		167	14
Бюджетное АО «Аэропорт» в составе активов на участие в покупке	за 2018 г.	167	14		14		167	14
другие фирм компаний с государственным участием	за 2017 г.			167	14		167	14
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2018 г.	3 445	1 019		222		2 465	2 741
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2017 г.			2 465	1 019		2 465	1 019
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2018 г.	132	6		14		132	20
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2017 г.			132	6		132	6
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2018 г.	49	2		5		49	7
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2017 г.			49	2		49	2
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2018 г.	49			6		19	8
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2017 г.			49			49	
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2018 г.	49	2		5		49	7
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2017 г.			49	2		49	2
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2018 г.			56	2		56	4
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2017 г.							
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2018 г.			401	153		401	153
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2017 г.							
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2018 г.			508	193		508	193
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2017 г.							
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2018 г.							
Горнодобывающая компания «Информационная компания»	за 2017 г.							



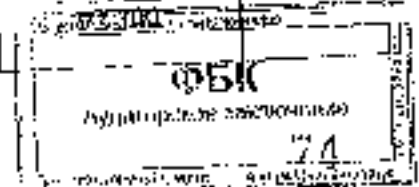
УМН	за 2018 г.		460	177		460	177
Государственные предприятия и учреждения федеральных органов власти	за 2017 г.						
МСП-Бережливое производство	за 2018 г.		92 310	75 381		92 310	75 381
Мониторинг инициатив ГИАС Бизнес- инициативы МСП	за 2017 г.						
Презентационный видеофильм о Портале Бизнес- инициативы МСП	за 2018 г.		913	347		913	347
	за 2017 г.						

Оставшийся срок полезного использования объектов нематериальных активов составляет от 14 до 114 месяцев.

Нематериальные активы, полученные по договорам, предусматривающим исполнение обязательств денежными средствами, окупаются.

1.2. Данные о наличии и движении нематериальных активов по приобретению нематериальных активов (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период		На конец года
			затраты за период	привнесено к учету в качестве нематериальных активов (всего)	
Незаконченные операции по приобретению нематериальных активов (всего)	за 2018 г.	105 557	136 317	91 343	147 231
	за 2017 г.	56 057	115 149	65 619	105 557
в том числе:	за 2018 г.		913	913	
Презентацион- ный видеоролик о Портале Бизнес-инициативы МСП	за 2017 г.				
Бизнес-инициативы МСП	за 2018 г.			34 495	
	за 2017 г.	34 495			
Портал Бизнес- инициативы МСП	за 2018 г.			8 118	
	за 2017 г.	8 118			
	за 2018 г.				



Бизнес-навигатор МСП – модифицированная ГИС	за 2017 г.		92 300		92 300
Бизнес-навигатор МСП – модернизация функциональных возможностей	за 2018 г.		60 935		60 935
Портал Бизнес-навигатора МСП – развитие	за 2017 г.				
АИС Мониторинг МСП	за 2018 г.	3 390	70 508		33 898
АИС ВКПУ	за 2017 г.		3 390		3 390
АИС Мониторинг МСП – развитие	за 2018 г.			12 700	
АИС ВКПУ	за 2017 г.	12 700			
АИС Мониторинг МСП – развитие	за 2018 г.				
АИС ВКПУ – развитие	за 2017 г.	661	5 649	6 610	
Видеоурок «Портал Бизнес-навигатора МСП»	за 2018 г.	3 700	14 800		18 500
Видеоурок «Серия для бизнеса Портал Бизнес-навигатора МСП»	за 2017 г.		3 700		3 700
Видеоурок «Гарантии ГИС для субъектов МСП»	за 2018 г.		13 550		13 550
Видеоурок «Возможности Программы 6,5»	за 2017 г.				
Видеоурок «224-ФЗ и рынок закупок крупнейших компаний с государственным участием»	за 2018 г.				
Видеоурок «Судачье и толкача на участие в закупках крупнейших компаний с	за 2017 г.		167	167	
	за 2018 г.		167	167	
	за 2017 г.		167	167	
	за 2018 г.		167	167	
	за 2017 г.		167	167	
	за 2018 г.		167	167	
	за 2017 г.		167	167	

ФБК

Федеральное бюджетное казенное учреждение

государственным участием»					
Генеральная концепция рекламно-информационной кампании	за 2018 г.	-	-	-	-
	за 2017 г.	-	2 445	2 445	-
Товарный знак логотип Корпорации	за 2018 г.	-	-	-	-
	за 2017 г.	83	49	133	-
Товарный знак - словесное обозначение «Бизнес-Потока»	за 2018 г.	-	-	-	-
	за 2017 г.	-	49	49	-
Товарный знак - словесное обозначение «Бизнес-навигатор МСП»	за 2018 г.	-	-	-	-
	за 2017 г.	-	49	49	-
Товарный знак - логотип «Портал Бизнес-навигатора МСП»	за 2018 г.	-	-	-	-
	за 2017 г.	-	49	49	-
Товарный знак - словесное обозначение «Портал Бизнес-навигатора МСП»	за 2018 г.	33	33	33	-
	за 2017 г.	-	33	-	33
Товарный знак - словесное обозначение «Потока»	за 2018 г.	33	33	-	-
	за 2017 г.	-	33	-	33
Система внутренних рейтингов РГО	за 2018 г.	6 101	14 238	-	20 339
	за 2017 г.	-	6 101	-	6 101
УМН: «Бизнес-эксперт: Портал Бизнес-навигатора МСП»	за 2018 г.	-	401	401	-
	за 2017 г.	-	-	-	-
УМН: «Обеспечение и защита прав и законных интересов субъектов МСП при заключении и исполнении договоров аренды недвижимого имущества»	за 2018 г.	-	508	508	-
	за 2017 г.	-	-	-	-
УМН: «Повышение производительности труда субъектов МСП»	за 2018 г.	-	465	465	-
	за 2017 г.	-	-	-	-

ФБХ

Аудит преемственности

70

Данные о наличии и движении основных средств (в тыс. руб.) приведены

Наименование организации	Период	НД в евро (млн)			Материалы (млн евро)			Итого (млн евро)		
		расходы на материалы	расходы на материалы	расходы на материалы	расходы на материалы		расходы на материалы	расходы на материалы	расходы на материалы	
					расходы на материалы	расходы на материалы				
Остаток средств (беспо)	2018 г.	55 425	38 381	8 740			21 216	113 765	63 457	
	2017 г.	78 047	16 134	16 978			21 647	95 625	38 481	
Итого средств (беспо)	2018 г.	65 046	27 168	3 482			18 717	71 778	45 380	
	2017 г.	50 935	11 460	11 111			16 285	65 046	27 678	
Итого	2018 г.	1 481	3 758				618	5 401	3 676	
	2017 г.	6 076	1 856	325			600	6 401	2 758	
расходы на материалы	2018 г.	10 291	6 501				3 743	19 291	10 284	
	2017 г.	19 291	2 719				3 792	19 291	6 501	
прочие средства	2018 г.	4 287	1 454	58			665	4 345	2 117	
	2017 г.	1 745	644	2 542			591	1 287	1 454	

1.4. Данные об изменении стоимости основных средств в результате

Наименование показателя	За 2018 г.	За 2017 г.
Увеличение стоимости объектов в результате модернизации, дооборудования, реконструкции (всего)	556	1 176
в том числе:		
оборудование		
мобиль		

Директор ООО «ЭКОНИКО»

77

прочие основные средства		
Уменьшения стоимости объектов в результате выбытия		
размещения (всего)		
в том числе:		
оборудование		
мебель		
прочие основные средства		

Авансы, выданные на приобретение объектов основных средств, по состоянию на конец отчетного периода и на 31 декабря 2017 г., отсутствуют.

Информация о сроках полезного использования по видам основных средств представлена ниже:

- оборудование – от 36 до 84 месяцев;
- мебель – 84 месяца;
- транспортные средства – от 60 до 120 месяцев;
- прочие основные средства – от 24 до 85 месяцев

1.5. По строке 1170 «Финансовые вложения» отражены вложения в ОФЗ, эмитированные Минфином России, обращающиеся на рынке ценных бумаг, срок погашения которых более 12 месяцев после отчетной даты, по амортизированной стоимости, определенной в соответствии с нормами МСФО, на отчетную дату за вычетом начисленного резерва.

Приобретенные ОФЗ классифицированы решением Правления АО «НДКО «АКГ» (протокол от 10.07.2014 № 12) как долговые обязательства, удерживаемые до погашения (инвестиционный портфель).

Информация по портфелю ценных бумаг на конец отчетного года в разрезе выпусков (в тыс. руб.) приведена в таблице.

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Текущая стоимость
ОФЗ 26212	11.07.2014	19.01.2028	985 205
ОФЗ 76214	05.06.2013	27.05.2020	3 385 330
ОФЗ 26215	04.09.2013	16.08.2023	2 504 777
ОФЗ 26222	18.05.2018	10.10.2024	3 728 687
ОФЗ 29011	20.03.2018	29.01.2020	1 658 166
ФБК аудиторское заключение			

Информация по портфелю ценных бумаг на конец предыдущего года в разрезе выпусков (в тыс. руб.) по амортизированной стоимости приведена в таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Текущая стоимость
ОФЗ 26212	11.07.2014	19.01.2028	578 637
ОФЗ 26214	05.06.2013	27.05.2021	3 331 672
ОФЗ 26215	04.09.2013	16.08.2023	2 482 493
ОФЗ 26216	13.11.2013	15.05.2019	3 177 447

Данные о движении финансовых вложений в долговые ценные бумаги (в тыс. руб.) по амортизированной стоимости приведены в таблице:

[illegible]

На конец отчетного года в составе долгосрочных финансовых вложений отражены также:

- вложения в акции дочерней компании АО «МСН Банк» в размере 30 000 000 тыс. руб.;
- вложения в акции дочерней компании АО «РЛК Республики Татарстан» в размере 1 500 000 тыс. руб.;
- вложения в акции дочерней компании АО «РЛК Республики Башкортостан» в размере 1 500 000 тыс. руб.;
- вложения в акции дочерней компании АО «РЛК Ярославской области» в размере 1 500 000 тыс. руб.;
- вложения в акции дочерней компании АО «РЛК Республики Саха (Якутия)» в размере 1 500 000 тыс. руб.;



– вложения в акции дочерней компании АО «МИР» в размере 106 860 тыс. руб.;

– в в некоммерческую организацию «Инновационный инжиниринговый центр» в размере 30 000 тыс. руб.

На конец предыдущего года в составе долгосрочных финансовых вложений отражены вложения в акции дочерних компаний:

- АО «МСП Банк» в размере 30 000 000 тыс. руб.;
- АО «РЛК Республики Татарстан» в размере 1 500 000 тыс. руб.;
- АО «РЛК Республики Башкортостан» в размере 1 500 000 тыс. руб.;
- АО «МИР» в размере 106 860 тыс. руб.

1.6. По строке 1180 «Отложенные налоговые активы» на конец отчетного периода отражен отложенный налоговый актив в размере 9 729 тыс. руб., начисленный на сумму уменьшения амортизированной стоимости ОФЗ.

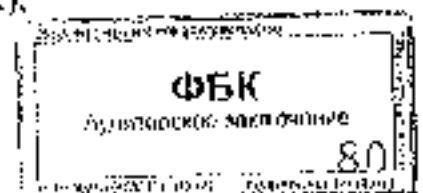
1.7. По строке 1190 «Другие внеоборотные активы» отражен остаток расходов, связанных с приобретением неисключительных прав на базы данных и программное обеспечение со сроком использования свыше 12 месяцев после отчетной даты, не поташенных на конец года, в размере 452 509 тыс. руб.

На конец предыдущего периода указанные расходы составили 589 807 тыс. руб.

2. Раздел IV. Оборотные активы

2.1. В составе запасов по строке 1211 отражена стоимость материалов и других аналогичных ценностей, которая на конец отчетного периода составляет 4 474 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 5 154 тыс. руб.), в том числе:

– малоценное имущество стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу, в том числе оргтехника, телефонные аппараты, офисное оборудование, мебель и др., – 657 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 985 тыс. руб.);



– расходные материалы для офисного оборудования – 1 844 тыс. руб.
(на 31.12.2017 – 2 676 тыс. руб.);

– канцелярские товары – 1 567 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 1 090 тыс. руб.);

– комплектующие материалы для дооборудования (модернизации)
основных средств – 249 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 142 тыс. руб.);

– прочие материальные ценности – 126 тыс. руб. (на 31.12.2017 –
228 тыс. руб.);

– топливо в баках служебных автомобилей – 31 тыс. руб.
(на 31.12.2017 – 33 тыс. руб.).

2.2. Данные о наличии и движении запасов (в тыс. руб.) привести:

в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период поступлений и отходы	выбыло (списание на расходы)	На конец года
Запасы (всего)	за 2018 г. за 2017 г.	5 154 5 505	9 595 11 038	9 775 11 389	4 474 5 154
в том числе	за 2018 г.	5 154	9 595	9 775	4 474
материально-производственные ценности	за 2017 г.	5 505	11 038	11 389	5 154

2.3. Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (строка 1230), на конец отчетного периода составила 474 440 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 221 371 тыс. руб.), в том числе:

авансы, выданные поставщикам за выполнение работ (оказание услуг), предусмотренные условиями заключенных договоров, предоплата за подписание, почтовые услуги, расходы на страхование, учтенные на счете 97, не погашенные на отчетную дату, и т.д. – 2 826 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 4 408 тыс. руб.);

– задолженность покупателей (принципалов) по уплате вознаграждения по выданным гарантиям – 2 799 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 2 220 тыс. руб.);



- задолженность бюджета по налогам и сборам (авансовые платежи по налогу на прибыль и перената по налогу на доходы физических лиц) - 85 023 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 66 тыс. руб.);

- задолженность государственных внебюджетных фондов (расходы по социальному страхованию) - 1 054 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 2 776 тыс. руб.);

- прочая дебиторская задолженность - 382 738 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 211 901 тыс. руб.), в том числе:

- процентный купонный доход по ОФЗ - 333 081 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 161 650 тыс. руб.);

- проценты к получению по размещенным депозитам - 46 883 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 46 919 тыс. руб.);

- госпошлины и неустойки к возмещению - 1 505 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 1 555 тыс. руб.);

- проценты, начисленные на остаток денежных средств на расчетном счете, за декабрь 2018 г. - 751 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 936 тыс. руб.);

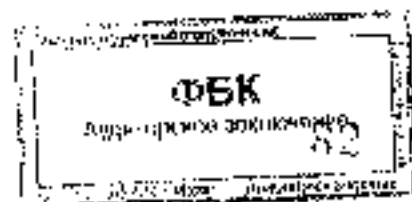
- прочая задолженность - 518 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 841 тыс. руб.).

Сумма дебиторской задолженности за отчетный год уменьшена на величину созданного резерва по сомнительным долгам в размере 1 720 502 тыс. руб. (за 2017 год - 886 881 тыс. руб.), в том числе:

- на величину задолженности принципалов (должников) по предъявленным Корпорацией требованиям о возмещении сумм, выплаченных кредиторам (банкам) по независимым гарантиям (поручительствам), в размере 1 666 905 тыс. руб. (за 2017 год - 862 347 тыс. руб.);

- на величину задолженности принципалов (должников) по уплате вознаграждения по выданным гарантиям в размере 34 796 тыс. руб. (за 2017 год - 23 488 тыс. руб.);

- на величину задолженности принципалов (должников) по уплате неустоек и возмещению госпошлин по решению суда в размере 18 801 тыс. руб. (за 2017 год - 1 046 тыс. руб.).



Информация о дебиторской задолженности (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Состав дебиторской задолженности	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Расчеты с покупателями и заказчиками	2 799	2 220
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2 826	4 408
Расчеты по налогам и сборам	85 023	66
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	1 054	2 776
Прочие дебиторы	382 738	211 901
Итого	471 940	221 371

Данные о движении дебиторской задолженности приведены в приложении № 4 к настоящему Появлению

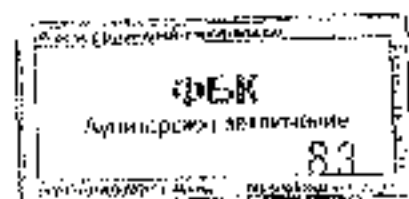
2.4. По строке 1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» отражена стоимость ОФЗ, срок погашения которых менее 12 месяцев после отчетной даты, по амортизированной стоимости, определенной в соответствии с нормами МСФО, на отчетную дату за вычетом начисленного резерва.

На конец 2017 года ОФЗ, срок погашения которых менее 12 месяцев после отчетной даты, отсутствуют.

Информация по портфелю ценных бумаг на конец отчетного года в разрезе выпусков (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Текущая стоимость
ОФЗ 26216	13.11.2013	15.05.2019	5 255 778

2.5. По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» на конец отчетного периода отражена сумма в размере 52 808 817 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 54 506 131 тыс. руб.), в том числе:



– денежные средства на расчетном счете, открытом в ПАО Сбербанк, в сумме 90 457 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 90 182 тыс. руб.);

денежные средства на лицевых счетах, открытых в УФК по г. Москве, в сумме 75 260 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 55 999 тыс. руб.);

– денежные средства, размещенные на депозиты на срок от 30 до 90 дней в кредитных организациях, – 52 643 100 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 53 409 950 тыс. руб.), в том числе:

– в Банке ВТБ (ПАО) в сумме 26 202 000 тыс. руб.;

– в АО «АЛЬФА-БАНК» в сумме 18 520 000 тыс. руб.;

– в АО Банк ГИБ в сумме 4 563 100 тыс. руб.;

– в АО «МСП Банк» в сумме 2 308 000 тыс. руб.;

– в АО «Россельхозбанк» в сумме 1 250 000 тыс. руб.;

– денежные средства, размещенные на депозиты на срок до 30 дней в кредитных организациях, на 31.12.2017 – 930 000 тыс. руб.

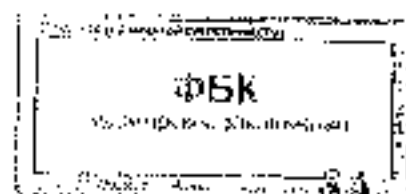
2.6. В составе прочих оборотных активов по строке 1261 «Неисключительные права на ИО и базы данных» отражен остаток расходов, связанных с приобретением неисключительных прав на базы данных и программное обеспечение со сроком использования менее 12 месяцев после отчетной даты, не погашенных на конец года, в размере 168 030 тыс. руб.

На конец предыдущего отчетного периода указанные расходы составляли 29 243 тыс. руб.

3. Раздел III. Капитал и резервы

3.1. По строке 1310 «Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)» на конец отчетного периода отражен уставный капитал Корпорации в размере 102 000 000 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 92 800 000 тыс. руб.).

Уставный капитал состоит из номинальной стоимости акций Корпорации, приобретенных акционерами.



В соответствии с Уставом Корпорации уставный капитал разделен на обыкновенные именные акции в бездокументарной форме в количестве 10 200 000 штук номинальной стоимостью 10 000 руб. каждая.

В период с 1 января по 22 мая 2018 г.:

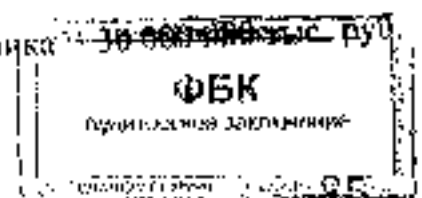
– доля участия Российской Федерации и лице Росимущества в уставном капитале Корпорации составляла 67,67% обыкновенных акций;

– доля участия Внешэкономбанка составляла 32,33% обыкновенных акций.

30 марта 2018 г. между Росимуществом, Минэкономразвития России и Корпорацией был заключен договор о предоставлении бюджетных инвестиций, в соответствии с которым Российская Федерация в лице Минэкономразвития России предоставила в пределах бюджетных ассигнований, предусмотренных на 2018 год Федеральным законом от 05.12.2017 № 362-ФЗ «О федеральном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов», и лимитов бюджетных обязательств, приведенных на соответствующие доли Минэкономразвития России, бюджетные инвестиции в виде вноса в уставный капитал Корпорации на общую сумму 9 200 000 тыс. руб. В этой связи Корпорация передала в собственность Российской Федерации 920 000 обыкновенных именных бездокументарных акций Корпорации, которые были размещены в качестве дополнительного выпуска с целью увеличения уставного капитала.

Центральным банком Российской Федерации государственной регистрацией дополнительного выпуска ценных бумаг произведена 26 апреля 2018 г.

После регистрации в межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 23 мая 2018 г. изменений в Устав Корпорации размер уставного капитала составил 102 000 000 тыс. руб., в нем доля Российской Федерации и лице Росимущества в денежном выражении – 72 000 000 тыс. руб. (70,59%), доля Внешэкономбанка – 30 000 000 тыс. руб. (29,41%).



В период с 1 января по 31 марта 2017 г.:

- доля участия Российской Федерации и лице Росимущества в уставном капитале Корпорации составляла 62,5%;

- доля участия Внешэкономбанка составляла 37,5%.

С 31 марта 2017 г.:

- доля участия Российской Федерации и лице Росимущества в уставном капитале Корпорации составляла 67,67%;

- доля участия Внешэкономбанка составляла 32,33%.

Отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг был зарегистрирован 27 июля 2017 г.

3.2. По строке 1360 «Резервный капитал» на конец отчетного и предыдущего периодов отражена сумма резервного фонда в размере 312 754 тыс. руб., сформированного на основании решений годового Общего собрания акционеров АО «НДКО «АКГ» (распоряжение Росимущества от 30.06.2015 № 529-р) и годового Общего собрания акционеров Корпорации (протоколы от 28.06.2016 № 1, от 30.06.2017 № 4)

3.3. Нераспределенная прибыль на конец отчетного периода (строка 1370) составила 1 881 652 тыс. руб. (на 31.12.2017 с учетом ретроспективных корректировок в связи с изменением Учетной политики – 2 629 614 тыс. руб.).

В отчетном периоде нераспределенная прибыль уменьшилась на сумму убытка отчетного года в размере 747 535 тыс. руб., отраженного по строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)» отчета о финансовых результатах, и на сумму расходов в размере 427 тыс. руб., понесенных в соответствии с решением Общего собрания акционеров о распределении прибыли за 2017 год, в том числе на выплату дивидендов 427 тыс. руб.

Выплата вознаграждения членам Совета директоров и Ревизионной комиссии Корпорации в 2018 году не осуществлялась. В 2017 году указанные расходы составили 3 264 тыс. руб.



4. Раздел IV. Долгосрочные обязательства

4.1. По строке 1420 «Отложенные налоговые обязательства» на конец отчетного периода отражено отложенное налоговое обязательство в размере 129 036 тыс. руб., начисленное на сумму увеличения амортизированной стоимости 0993 (на конец предшествующего периода с учетом ретроспективных корректировок в связи с изменением Учетной политики - 95 784 тыс. руб.).

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражены развернуто в соответствии с Учетной политикой.

4.2. По строке 1430 «Оценочные обязательства» на конец отчетного периода отражена сумма оценочных обязательств на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам), срок действия которых более 12 месяцев после отчетной даты, сформированных в соответствии с порядком, предусмотренным Учетной политикой, в размере 3 208 738 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 2 317 610 тыс. руб.).

На 31.12.2017 по данной строке отражена также сумма резерва стимулирующих выплат, начисленного на основании Положения о системе стимулирования работников АО «Корпорация «МСП» по результатам выполнения Программы деятельности акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» на 2016-2018 годы, в размере 575 622 тыс. руб.

5. Раздел V. Краткосрочные обязательства

5.1. Кредиторская задолженность на конец отчетного периода (строка 1520 бухгалтерского баланса) составила 822 428 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 601 189 тыс. руб.), в том числе:

– авансы полученные (суммы полученных вознаграждений по выданным гарантиям и поручительствам в части, не относящейся к доходам отчетного периода) - 199 279 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 216 335 тыс. руб.).



-- задолженность поставщикам за выполненные работы, оказанные услуги -- 321 567 тыс. руб. (на 31.12.2017 -- 277 723 тыс. руб.);

-- задолженность по налогам и сборам, начисленным за IV квартал 2018 г., -- 30 658 тыс. руб. (на 31.12.2017 -- 33 695 тыс. руб.), в том числе по налогу на добавленную стоимость -- 30 452 тыс. руб. (на 31.12.2017 -- 31 635 тыс. руб.), по транспортному налогу -- 206 тыс. руб. (на 31.12.2017 -- 206 тыс. руб.), по налогу на прибыль на 31.12.2017 -- 1 854 тыс. руб.;

-- прочие кредиторы (обеспечения заявок на участие в конкурсах, исполнения договоров, расчеты с бенефициарами по предъявленным требованиям и др.) -- 270 924 тыс. руб. (на 31.12.2017 -- 73 436 тыс. руб.).

Кредиторская задолженность по авансам полученным на конец отчетного периода (строка 1526) отражена за минусом суммы налога на добавленную стоимость, подлежащего уплате в бюджет, в размере 9 730 тыс. руб. (на 31.12.2017 -- 20 704 тыс. руб.).

Прочерченная кредиторская задолженность отсутствует.

Информация о кредиторской задолженности (в тыс. руб.) приведена в таблице:

Состав кредиторской задолженности	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	321 567	277 723
Задолженность по налогам и сборам	30 658	33 695
Авансы полученные	190 270	216 335
Прочие кредиторы	270 924	73 436
Итого:	823 428	601 189

Данные о движении кредиторской задолженности приведены в приложении № 2 к настоящим Пояснениям.

5.2. По строке 1540 «Специальные обязательства» отражена сумма краткосрочных оценочных обязательств, сформированных в соответствии с порядком, предусмотренным Учетной политикой. По состоянию на конец



отчетного периода величина обязательств составила 1 443 410 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 1 295 762 тыс. руб.), в том числе:

- на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам) 376 635 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 553 357 тыс. руб.);

- по оплате предстоящих отпусков работников - 105 299 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 92 109 тыс. руб.);

- по выплате премий по результатам достижения КПЭ 215 423 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 200 355 тыс. руб.);

- по судебным искам к Корпорации - 55 116 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 107 072 тыс. руб.);

- по выплатам по предъявленным требованиям бенефициаров - 10 444 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 255 975 тыс. руб.);

- по выплате вознаграждения членам Правления Корпорации по результатам работы за год - 39 482 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 86 994 тыс. руб.);

- сумма резерва стимулирующих выплат, начисленного на основании Положения о системе стимулирования работников АО «Корпорация «МСП» по результатам выполнения Программы деятельности акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» на 2016-2018 годы, в размере 391 011 тыс. руб.

Данные о движении оценочных обязательств за 2018 год (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Признано	Использовано	Восстановлено	Остаток на конец года
Оценочные обязательства (всего)	4 188 994	4 334 040	2 126 707	1 714 179	4 652 148
в том числе:					
на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам)	2 870 967	2 677 446	613 093	1 349 948	3 585 373
по оплате предстоящих отпусков	92 109	150 581	137 391		105 299

ФБК

Аудиторское заключение

по выплате премии по результатам достижения КИРЭ	200 255	885 776	870 608	-	215 423
по судебным искам к Корпорации	107 072	378 384	418 197	12 163	55 136
по выплатам по предъявленным требованиям бенефициаров	255 975	105 738	425	350 841	10 444
по выплате возмещения на членам Правления Корпорации по результатам работы за год	86 991	89 482	86 994	-	89 482
резерв стимулирующих выплат	575 622	46 633	-	31 244	591 011

Данные о движении оценочных обязательств за 2017 год (в тыс. руб.)

приложены в таблице:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Признано	Использовано	Восстановлено	Остаток на конец года
Оценочные обязательства (всего)	3 455 715	4 260 919	1 705 427	1 836 213	4 188 994
в том числе на возможные потери по выданным гарантиям (нарушениям)	2 841 343	3 523 920	658 083	1 836 213	2 870 967
по оплате средств на отпуск	45 192	156 014	109 097	-	92 109
по выплате премии по результатам достижения КИРЭ	154 279	852 293	806 317	-	200 255
по судебным искам к Корпорации	111 851	117 803	172 387	-	107 072
по выплатам по предъявленным требованиям бенефициаров	9 294	269 622	32 941	-	255 975

ОБК
Аудиторское заключение

по вв. плате инициативы идеям Правления Корпорации по результатам работы за год	76 407	86 994	76 407		86 994
резерв стимулирующих выплат	212 349	363 273	-		575 622

Информация о ценностях, учитываемых на забалансовых счетах

На забалансовом счете 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные» учитываются выданные Корпорацией банковские/независимые гарантии и поручительства по номинальной стоимости

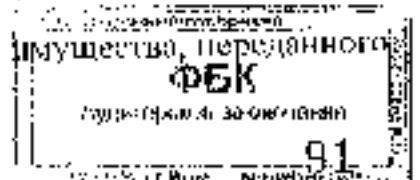
Данные о ценностях, учтенных на забалансовом счете 009 (в тыс. руб.), за отчетный год приведены в таблице:

Наименование показателя	На 31.12.2017	Поступило	Выбыло	На 31.12.2018
Обязательства выданные (всего)	118 951 230	79 179 193	50 671 482	141 458 943
в том числе:				
банковские/независимые гарантии	30 395 999	16 046 507	7 730 477	38 712 024
поручительства	88 555 231	63 132 693	48 941 005	102 746 919

Данные о ценностях, учтенных на забалансовом счете 009 (в тыс. руб.), за предыдущий год приведены в таблице:

Наименование показателя	На 31.12.2016	Поступило	Выбыло	На 31.12.2017
Обязательства выданные (всего)	71 873 667	85 714 150	39 648 587	118 951 230
в том числе:				
банковские/независимые гарантии	23 169 706	13 816 357	8 590 058	30 395 999
поручительства	48 703 967	70 907 793	31 058 529	88 555 231

На забалансовом счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» отражены банковские/независимые гарантии, полученные в обеспечение выполнения условий договоров, заключенных с поставщиками товаров (работ, услуг), а также залоговая стоимость имущества, переданного



в последующий заложен на основании договоров залога в обеспечение исполнения обязательств, вытекающих из договоров о предоставлении независимой гарантии.

Данные о движении средств, учтенных на забалансовом счете 008 (в тыс. руб.), за отчетный год, приведены в таблице:

Наименование показателя	На 31.12.2017	Поступило	Выбыло	На 31.12.2018
Обязательства полученные (всего)	31 328 681	66 235 571	7 869 508	89 695 694
в том числе:				
банковские независимые гарантии	71 864	55 402	69 241	58 025
договоры залога	31 256 817	66 181 179	7 800 267	89 637 669

Данные о движении средств, учтенных на забалансовом счете 008 (в тыс. руб.), за предыдущий год, приведены в таблице:

Наименование показателя	На 31.12.2016	Поступило	Выбыло	На 31.12.2017
Обязательства полученные (всего)	5 099 150	29 617 350	3 387 819	31 328 681
в том числе:				
банковские независимые гарантии	21 983	52 417	7 536	71 864
договоры залога	5 077 167	29 559 933	3 380 283	31 256 817

На забалансовом счете 001 «Арендные основные средства» на конец отчетного периода отражена стоимость имущества, переданного во временное владение и пользование Корпорации по договору аренды недвижимого имущества от 23.03.2018 № 07/291-18, в оценке, предоставленной арендодателем, составляющей 8 608 тыс. руб. (на конец предыдущего отчетного периода - 11 212 тыс. руб.).

На забалансовом счете МЦ «Материальные ценности в эксплуатации» отражены соответствующие арендованные активы стоимостью до 40 000 руб. со сроком полезного использования более 12 месяцев, находящиеся в эксплуатации.



Данные о движении малоценного имущества за отчетный год (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование	Остаток на 01.01.2018	Приход	Списание	Остаток на 31.12.2018
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	19 064	4 311	1 929	20 446
Спецслужбы	406	38		444
Малоценное имущество всего	19 470	4 349	1 929	20 890

Данные о движении малоценного имущества за предыдущий год (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование	Остаток на 01.01.2017	Приход	Списание	Остаток на 31.12.2017
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	16 226	4 293	1 455	19 064
Спецслужбы	21	385		406
Малоценное имущество всего	16 247	4 678	1 455	19 470

На забалансовом счете 012 «Нематериальные активы, полученные в пользование» ведется учет нематериальных активов, полученных в пользование, в оценке, определяемой исходя из размера вознаграждения, установленного в договоре.

На конец отчетного периода отражена стоимость неисключительных прав на программное обеспечение и базы данных, составляющая 1 097 009 тыс. руб. (на конец предыдущего отчетного периода – 796 680 тыс. руб.).

Данные о движении нематериальных активов, полученных в пользование, учтенных на забалансовом счете 012, за отчетный год (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование	Остаток на 01.01.2018	Поступило	Списание	Остаток на 31.12.2018
НМА, полученные в пользование	796 680	499 367	1 197 038	1 097 009

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ОСК»
 ОГРН 1047700000000
 03

Данные о движении нематериальных активов, полученных в пользование, учтенных на забалансовом счете 012, за предыдущий год (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование	Остаток на 01.01.2017	Поступило	Списание	Остаток на 31.12.2017
ЦМА, полученные в пользование	165 230	699 066	67 667	796 680

На конец отчетного периода и на конец предыдущего периода Корпорация не использует по договору безвозмездного пользования имуществом от 23.10.2015 № Д-30/435 с Территориальным управлением Росимущества по г. Москве помещения общей площадью 3 196,8 кв. м, составляющие имущество государственной казны Российской Федерации.

VI. Пояснения к отчету о финансовых результатах

6.1. По строке 2110 «Выручка» отражены доходы за вычетом налога на добавленную стоимость в размере 383 882 тыс. руб. (за 2017 год – 376 303 тыс. руб.), в том числе:

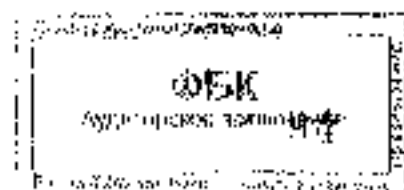
– комиссионные доходы от операций по предоставлению гарантий (поручительство) – 388 469 тыс. руб. (за 2017 год – 375 131 тыс. руб.);

– доходы от предоставления права использования материалов программ обучения Корпорации – 413 тыс. руб. (за 2017 год – 964 тыс. руб.);

– доходы в виде агентского вознаграждения в 2017 году – 208 тыс. руб.

6.2. По строке 2120 «Себестоимость продаж» за отчетный год отражены прямые расходы, отнесенные на себестоимость оказанных услуг, в сумме 2 017 689 тыс. руб. (за 2017 год – 1 783 171 тыс. руб.), в том числе:

– расходы на оплату труда работников структурных подразделений, признаваемые прямыми расходами в соответствии с Учетной политикой, – 775 488 тыс. руб. (за 2017 год – 700 554 тыс. руб.);



- страховые взносы, начисленные на выплаты работникам структурных подразделений, признаваемые прямыми расходами в соответствии с Учетной политикой, - 138 639 тыс. руб. (за 2017 год - 123 160 тыс. руб.);

- прочие прямые расходы, учитываемые на счете 26 в соответствии с Учетной политикой, - 1 103 562 тыс. руб. (за 2017 год - 959 457 тыс. руб.), из них:

- расходы на маркетингово-информационную поддержку - 634 454 тыс. руб. (за 2017 год - 603 269 тыс. руб.);

- расходы на продвижение сервисов Портала Бизнес навигатора МСП - 253 676 тыс. руб. (за 2017 год - 263 044 тыс. руб.);

- расходы на приобретение, техническую поддержку и сопровождение программного обеспечения - 64 594 тыс. руб. (за 2017 год - 25 152 тыс. руб.);

- амортизация нематериальных активов - 92 555 тыс. руб. (за 2017 год - 28 387 тыс. руб.);

- расходы на содействие организации закупок - 25 046 тыс. руб. (за 2017 год - 10 371 тыс. руб.);

- расходы на организацию правовой поддержки - 13 320 тыс. руб. (за 2017 год - 13 412 тыс. руб.);

- командировочные расходы - 11 470 тыс. руб. (за 2017 год - 10 679 тыс. руб.);

- прочие прямые расходы - 8 617 тыс. руб. (за 2017 год - 4 843 тыс. руб.).

6.3. По строке 2220 «Управленческие расходы» отражена сумма управленческих расходов, списанных в отчетном периоде за счет доходов от реализации, в размере 1 441 523 тыс. руб. (в 2017 году - 1 757 067 тыс. руб.), в том числе:

- расходы на оплату труда, включая страховые взносы и резервы, - 1 262 488 тыс. руб. (в 2017 году - 1 576 371 тыс. руб.);

- амортизация основных средств и нематериальных активов - 25 874 тыс. руб. (в 2017 году - 23 559 тыс. руб.);



аренда и обслуживание арендованного имущества, помещений – 9 438 тыс. руб. (в 2017 году – 9 730 тыс. руб.);

ремонт и техобслуживание основных средств и предметов длительного пользования – 2 650 тыс. руб. (в 2017 году – 2 887 тыс. руб.);

расходы на право пользования объектами интеллектуальной собственности, включая расходы на техническую поддержку и сопровождение программного обеспечения, – 19 531 тыс. руб. (в 2017 году – 19 699 тыс. руб.);

расходы по аренде центра обработки данных и технической поддержки вычислительной техники – 3 918 тыс. руб. (в 2017 году – 2 802 тыс. руб.);

расходы на содержание автотранспортных средств и автотранспортные услуги – 7 532 тыс. руб. (в 2017 году – 7 399 тыс. руб.);

расходы на канцелярские товары, расходные материалы к оргтехнике, производственный и хозяйственный инвентарь и прочие материалы – 3 187 тыс. руб. (в 2017 году – 4 979 тыс. руб.);

расходы на служебные командировки – 15 748 тыс. руб. (в 2017 году – 18 950 тыс. руб.);

расходы на услуги связи – 6 216 тыс. руб. (в 2017 году – 5 851 тыс. руб.);

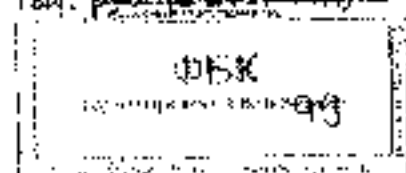
расходы на обеспечение безопасности деятельности – 52 040 тыс. руб. (в 2017 году – 34 949 тыс. руб.);

расходы по реализации информационной политики – 7 095 тыс. руб. (в 2017 году – 13 387 тыс. руб.);

расходы на рекламно-информационную кампанию, направленную на стимулирование предпринимательской активности граждан, – 5 158 тыс. руб. (в 2017 году – 14 080 тыс. руб.);

расходы на участие и (или) организацию семинаров, выставок, конференций и иных мероприятий – 6 710 тыс. руб. (в 2017 году – 12 293 тыс. руб.);

консультационные расходы и аудит – 7 618 тыс. руб. (в 2017 году – 3 785 тыс. руб.);



транспортный налог – 206 тыс. руб. (в 2017 году – 206 тыс. руб.);

– компенсационные выплаты по квотированию рабочих мест – 874 тыс. руб. (в 2017 году – 1 034 тыс. руб.);

прочие расходы – 5 240 тыс. руб. (в 2017 году – 5 106 тыс. руб.).

6.4. По строке 2320 «Проценты к получению» за отчетный период отражены суммы:

– процентного купонного дохода – 1 237 630 тыс. руб. (в 2017 году – 848 233 тыс. руб.);

– проценты от размещения денежных средств на депозитах – 3 635 274 тыс. руб. (в 2017 году – 4 138 742 тыс. руб.);

– проценты, начисленные банком на остатки денежных средств на расчетном счете, – 8 150 тыс. руб. (в 2017 году – 13 302 тыс. руб.).

6.5. По строке 2340 «Прочие доходы» за отчетный период отражены прочие доходы, общая сумма которых составила 1 296 302 тыс. руб. (за 2017 год – 1 225 602 тыс. руб.), в том числе:

– доходы от амортизации стоимости ОФЗ – 117 626 тыс. руб. (за 2017 год – 155 832 тыс. руб., показатель скорректирован в связи с изменением Учетной политики);

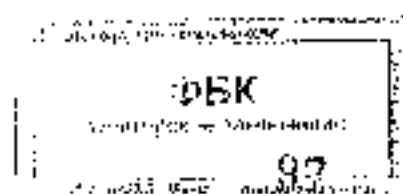
– доходы в виде возмещения принудительно выплаченных бенефициарам сумм по гарантиям, причитающиеся к получению, – 833 542 тыс. руб. (за 2017 год – 762 790 тыс. руб.);

– штрафы, пени, неустойки к получению – 57 768 тыс. руб. (за 2017 год – 859 тыс. руб.);

– доходы в виде компенсации госпошлин, уплаченных Корпорацией, причитающейся к получению по решению суда, – 2 498 тыс. руб. (за 2017 год – 1 103 тыс. руб.);

– дивиденды, полученные от дочерних компаний, – 2 395 тыс. руб.;

– проценты к получению по соглашению о реструктуризации долга – 5 401 тыс. руб.;



- суммы восстановленного резерва сгивулирующих выплат
31 244 тыс. руб.;

- суммы восстановленного резерва, начисленного на предстоящие выплаты по гарантиям по выставленным требованиям банков, -
245 106 тыс. руб.;

списанная кредиторская задолженность - 600 тыс. руб.;

- прочие внебюджетные доходы - 122 тыс. руб. (за 2017 год -
18 тыс. руб.);

- доходы от размещения ОФЗ по номинальной стоимости в 2017 году -
305 000 тыс. руб.

6.6. По строке 2350 «Прочие расходы» за отчетный период отражены прочие расходы, общая сумма которых составила 2 913 091 тыс. руб. (за 2017 год - 2 496 897 тыс. руб., показатель скорректирован в связи с изменением Учетной политики), в том числе:

- резерв на возможные потери по выданным гарантиям (перучительствам) - 1 127 498 тыс. руб. (за 2017 год - 687 707 тыс. руб.);

- резерв по судебным искам к Корпорации - 366 241 тыс. руб. (за 2017 год - 108 631 тыс. руб.);

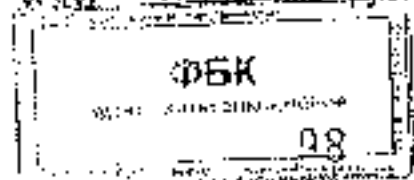
- услуги банка и депозитарные услуги - 8 918 тыс. руб. (за 2017 год -
6 321 тыс. руб.);

- расходы по операциям с ценными бумагами - 1 436 тыс. руб. (за 2017 год - 1 686 тыс. руб.);

- сумма социальных выплат работникам Корпорации (единовременные выплаты в связи с уходом в ежегодный отпуск, в связи с рождением ребенка и др.), включая страховые взносы, - 149 450 тыс. руб. (за 2017 год -
146 960 тыс. руб.);

- НДС, не принимаемый к вычету, - 99 578 тыс. руб. (за 2017 год -
119 819 тыс. руб.);

- НДС к уплате с безвозмездного оказания услуг - ~~97 734 тыс. руб.~~
(за 2017 год - 92 589 тыс. руб.);



-- сумма резерва по сомнительным долгам -- 848 008 тыс. руб. (за 2017 год -- 770 052 тыс. руб.);

- сумма резерва под ОФЗ - 7 615 тыс. руб.;

погашения 4 931 тыс. руб. (за 2017 год -- 4 724 тыс. руб.);

-- проценты, уплаченные по решениям суда по требованиям бенефициаров при раскрытии гарантий, -- 698 тыс. руб. (за 2017 год 5 436 тыс. руб.);

- расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году, - 200 тыс. руб.;

-- прочие внебюджетные расходы -- 784 тыс. руб. (за 2017 год - 408 тыс. руб.);

-- сумма резерва, начисленного на предстоящие выплаты по гарантиям по выставленным требованиям банков, в 2017 году - 246 680 тыс. руб.;

сумма страховых взносов, начисленных на вознаграждение членам Совета директоров и Ревизионной комиссии Корпорации, за 2017 год -- 884 тыс. руб.;

-- стоимость погашенных ОФЗ за 2017 год -- 305 000 тыс. руб.

6.7 По строке 2410 «Текущий налог на прибыль» за отчетный период отражена сумма начисленного налога на прибыль по налоговой декларации за 2018 год в размере 917 851 тыс. руб. (за 2017 год -- 976 634 тыс. руб.).

Условный доход по налогу на прибыль составил 23 095 тыс. руб. (за 2017 год условный расход составил 70 610 тыс. руб., показатель скорректирован в связи с изменением Учетной политики).

Постоянные разницы, возникшие в отчетном периоде и позволяющие корректировать условного дохода/расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, составили 4 822 350 тыс. руб. (за 2017 год -- 4 660 635 тыс. руб.).

Временные разницы, возникшие в отчетном периоде и позволяющие корректировать условного дохода/расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, составили ~~214 895 тыс. руб.~~ ~~155 831 тыс. руб.~~ (за 2017 год с учетом ретроспективной корректировки -- 155 831 тыс. руб.).

Аудиторская проверка

в том числе вычитаемые временные разницы в отчетном периоде – 48 635 тыс. руб. (за 2017 год отсутствовали), а налогооблагаемые временные разницы – 166 260 тыс. руб. (за 2017 год – 155 831 тыс. руб.). Временные разницы, возникшие в прочих отчетных периодах, но повлекшие корректирование условного дохода по налогу на прибыль отчетного периода, отсутствуют (за 2017 год с учетом ретроспективной корректировки – 14 621 тыс. руб., в том числе налогооблагаемые временные разницы – 14 621 тыс. руб.).

В результате корректировки условного дохода по налогу на прибыль отчетного периода на суммы постоянных и временных разниц текущий налог на прибыль составил 917 851 тыс. руб. (за 2017 год – 976 634 тыс. руб.).

6.8. Чистый убыток за 2018 год составил 747 535 тыс. руб. (за 2017 год 446 008 тыс. руб., показатель скорректирован в связи с изменением Учетной политики).

VII. Пояснения к отчету об изменении капитала

7.1. В разделе «Движение капитала» отражены данные об уставном и резервном капитале, а также о сумме нераспределенной прибыли за 2016, 2017 и 2018 годы.

В 2018 году уставный капитал увеличился на 9 200 000 тыс. руб.

Федеральным законом от 05.12.2017 № 362-ФЗ «О федеральном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов» предусмотрено осуществление взносов в уставный капитал Корпорации в размере 9 200 000 тыс. руб., в том числе:

- 3 000 000 тыс. руб. – в целях последующего взноса в уставный капитал российских бизнесовых компаний (фирм) для реализации механизма дивиденда для субъектов малого предпринимательства;

- 6 200 000 тыс. руб. – в целях реализации мер гарантийной поддержки малого предпринимательства и развития национальной системы гарантийных организаций.



30 марта 2018 г. между Росимуществом, Минэкономразвития России и Корпорацией был заключен договор о предоставлении бюджетных инвестиций, в соответствии с которым Российская Федерация в лице Минэкономразвития России предоставила в пределах бюджетных ассигнований, предусмотренных на 2018 год Федеральным законом от 05.12.2017 № 362-ФЗ «О федеральном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов», и лимитов бюджетных обязательств, доведенных на соответствующие цели Минэкономразвития России, бюджетные инвестиции в виде вноса в уставный капитал Корпорации на общую сумму 9 200 000 тыс. руб. В этой связи Корпорация передала в собственность Российской Федерации 920 000 обыкновенных именных бездокументарных акций Корпорации, которые были размещены в качестве дополнительного выпуска с целью увеличения уставного капитала.

Центральным банком Российской Федерации государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг произведена 26 апреля 2018 г.

После регистрации в межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 23 мая 2018 г. изменений в Устав Корпорации размер уставного капитала составил 102 000 000 тыс. руб.

В связи с изменением Учетной политики в части отражения стоимости ОФЗ в бухгалтерском учете и отчетности в соответствии с пунктом 15 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» последствия изменения Учетной политики в бухгалтерской (финансовой) отчетности Корпорации за 2018 год отражены ретроспективно по состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2017 г. Корректировки капитала в связи с изменением Учетной политики отражены в разделе 2 отчета об изменениях капитала.

Данные о ретроспективном отражении последствий изменения Учетной политики в бухгалтерской (финансовой) отчетности приведены в разделе IV «Общая информация об Учетной политике и бухгалтерской отчетности» настоящих Пояснений.

7.2. Общим собранием акционеров Корпорации 28 июня 2018 г. утверждено (протокол № 7) распределение нераспределенной прибыли прошлых лет, что отражено в отчете об изменениях капитала, в том числе по строке 3327 в графе «Нераспределенная прибыль» отражено уменьшение капитала на сумму выплаты дивидендов акционерам в размере 427 тыс. руб.

Величина капитала Корпорации на 31 декабря 2018 г. составила 104 194 406 тыс. руб., на 31 декабря 2017 г. с учетом ретроспективных корректировок – 95 742 368 тыс. руб.

В разделе 3 отчета об изменениях капитала приведены данные о чистых активах Корпорации в отчетном и предыдущем периодах с учетом ретроспективных корректировок. По состоянию на 31 декабря 2016 г. чистые активы составили 84 245 992 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2017 г. – 95 742 368 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2018 г. – 104 194 406 тыс. руб.

VIII. Пояснения к отчету о движении денежных средств

8.1. Приложение «Отчет о движении денежных средств» к бухгалтерскому балансу составлено с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств», утвержденного приказом Минфина России от 02.02.2011 № 11н.

8.2. Денежными эквивалентами признаются высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

8.3. Депозиты со сроком погашения 3 и менее месяцев признаются денежными эквивалентами и участвуют при формировании показателей отчета.

8.4. Не являются денежными потоками платежи денежных средств, связанные с инвестированием их в денежные эквиваленты, а также

поступления денежных средств от поступления денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов).

8.5. В разделе «Денежные потоки от текущих операций» по строке 4110 за отчетный период отражены поступления всего в размере 380 027 тыс. руб. (за 2017 год – 386 676 тыс. руб.), в том числе:

– поступления от предоставления гарантий (поручительств) 8 085 тыс. руб. (за 2017 год – 7 433 тыс. руб.);

авансы, полученные от покупателей (принципалов), – 353 011 тыс. руб. (за 2017 год – 326 955 тыс. руб.);

– прочие поступления (неустойки, обеспечения исполнения обязательств по договорам с поставщиками товаров (работ, услуг) и др.) – 10 596 тыс. руб. (за 2017 год – 39 176 тыс. руб.);

– проценты банка, начисленные на остатки средств на расчетном счете, 8 335 тыс. руб. (за 2017 год – 13 112 тыс. руб.).

Указанные суммы отражены без учета НДС, общая величина которого в составе таких поступлений за отчетный период составляет 16 071 тыс. руб. (за 2017 год – 26 025 тыс. руб.).

8.6. По строке 4120 за отчетный период отражена общая сумма платежей по текущей деятельности в размере 5 120 215 тыс. руб. (за 2017 год – 4 929 161 тыс. руб.), в том числе:

– платежи поставщикам (подрядчикам) за материальные ценности, работы, услуги (без учета НДС) – 909 262 тыс. руб. (за 2017 год – 963 293 тыс. руб.);

платежи в связи с оплатой труда работников – 1 901 250 тыс. руб. (за 2017 год – 1 757 458 тыс. руб.);

– уплаченный налог на прибыль, включая авансовые платежи, – 1 004 715 тыс. руб. (за 2017 год – 977 317 тыс. руб.);

– отчисления в государственные внебюджетные фонды 331 382 тыс. руб. (за 2017 год – 306 313 тыс. руб.);

- авансы, выданные поставщикам (подрядчикам). - 26 214 тыс. руб.
(за 2017 год - 16 290 тыс. руб.);

- прочие платежи всего - 947 400 тыс. руб. (за 2017 год - 908 490 тыс. руб.), из них:

- выплаты по гарантам по требованиям бачков - 823 778 тыс. руб.
(за 2017 год - 769 678 тыс. руб.);

- платежи за услуги банка - 469 тыс. руб. (за 2017 год - 260 тыс. руб.);

- платежи подотчетным лицам - 4 398 тыс. руб. (за 2017 год - 3 665 тыс. руб.);

- социальные выплаты работникам, пособия по временной нетрудоспособности, выходное пособие при сокращении - 13 071 тыс. руб.
(за 2017 год - 17 194 тыс. руб.);

- другие платежи (госпомогия, компенсационные выплаты по квотированию рабочих мест и др.) - 5 114 тыс. руб. (за 2017 год - 6 067 тыс. руб.);

- выплата вознаграждения членам Совета директоров и Ревизионной комиссии Корпорации, включая НДФЛ, в 2017 году - 3 047 тыс. руб.;

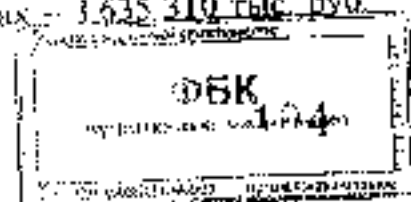
- платежи за внесение записей в реестр о переходе права собственности на ценные бумаги в 2017 году - 250 тыс. руб.;

- результат от сверивания НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации - 100 570 тыс. руб. (за 2017 год - 108 329 тыс. руб.).

В отчетном году от покупателей и заказчиков поступил НДС на сумму 16 071 тыс. руб., перечислено в бюджет 116 641 тыс. руб.

8.7. В разделе «Денежные потоки от инвестиционных операций» по строке 4210 отражены поступления, общая сумма которых за отчетный год составила 4 703 954 тыс. руб. (за 2017 год - 5 282 056 тыс. руб.), в том числе:

- проценты от размещения средств на депозитах - 3 635 310 тыс. руб.
(за 2017 год - 4 130 068 тыс. руб.);



- купонный доход по ОФЗ - 1 066 199 тыс. руб. (за 2017 год - 846 988 тыс. руб.);
- дивиденды, полученные от дочерних обществ, - 2 395 тыс. руб.;
- поступления от продажи внеоборотных активов - 42 тыс. руб.;
- прочие поступления - 8 тыс. руб.;
- денежные средства от погашения ОФЗ по номинальной стоимости в 2017 году - 305 000 тыс. руб.

8.8. В разделе «Денежные потоки от инвестиционных операций» по строке 4221 отражены платежи, связанные с приобретением, созданием, модернизацией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, общая сумма которых за отчетный год составила 392 278 тыс. руб. (за 2017 год - 592 220 тыс. руб.), в том числе:

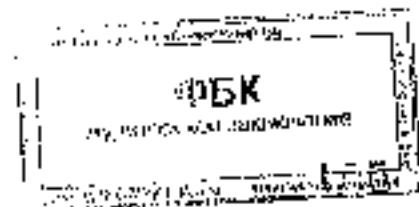
- платежей, связанных с приобретением, модернизацией и дооборудованием основных средств, - 9 501 тыс. руб. (за 2017 год - 17 569 тыс. руб.);
- платежей, связанных с приобретением нематериальных активов и платежами за прочие внеоборотные активы, - 382 777 тыс. руб. (в 2017 году - 574 651 тыс. руб.).

Платежи в связи с приобретением акций других организаций и внесением взносов участника других организаций в отчетном году (строка 4222) составили 3 030 000 тыс. руб. (за 2017 год - 3 106 860 тыс. руб.).

Платежи, связанные с приобретением долговых ценных бумаг (ОФЗ), в отчетном году составили 7 438 367 тыс. руб.

Прочие платежи в 2017 году (строка 4229) составили 42 тыс. руб.

8.9. В разделе «Денежные потоки от финансовых операций» по строке 4310 отражены поступления бюджетных инвестиций в виде взноса в уставный капитал Корпорации за отчетный год - 9 200 000 тыс. руб. (за 2017 год - 12 800 000 тыс. руб.).



8.10. В разделе «Денежные потоки от финансовых операций» по строке 4320 отражены дивиденды, полученные в отчетном году, - 427 тыс. руб. (за 2017 год - 860 352 тыс. руб.).

8.11. Все показатели отчета о движении денежных средств отражены с учетом требования о сворачиваемости потоков.

IX. Информация о выплатах (вознаграждениях) управленческому персоналу

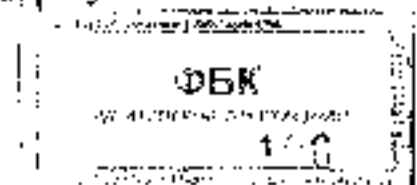
К управленческому персоналу Корпорации, исключая работников, ответственных за принимаемые риски, относятся: Генеральный директор, его заместитель, заместитель Генерального директора, заместители Генерального директора, главный бухгалтер, члены Правления, члены Инвестиционного комитета, члены Кредитного комитета.

Информация о выплатах (вознаграждениях) управленческому персоналу (в тыс. руб.) приведена в таблице:

№ п/п	Наименование выплат	На 31.12.2017	На 31.12.2017
1	Краткосрочные вознаграждения всего, в том числе:	673 467	644 025
1.1	расходы на оплату труда, включая премии и компенсации	673 467	644 025
2	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	-	-
3	Выходные пособия	35	36
4	Доля вознаграждений в общем объеме	37	33
4	Количество работников, по которым рассчитывались указанные выплаты (чел.)	201	268
5	Списочная численность персонала (чел.)	201	268

X. Информация о рисках

10.1. Управление рисками Корпорация осуществляет в отношении кредитного, процентного, операционного, правового, репутационного и иных рисков.



10.2. Кредитный риск - риск возникновения у Корпорации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо полного исполнения должником (контрагентом) финансовых обязательств перед Корпорацией согласно условиям заключенных договоров (соглашений).

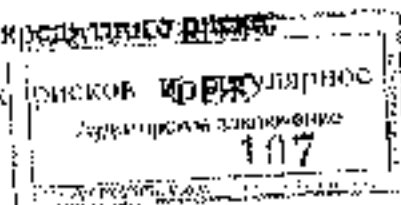
К таким финансовым обязательствам относятся:

- обязательства банков-контрагентов, в которых Корпорация размещает временно свободные денежные средства;
- обязательства должников (принципалов) по полученным гарантиям Корпорации;
- задолженность должников (принципалов), возникшая по исполнению Корпорацией гарантий;
- иная дебиторская задолженность.

Одним из важнейших видов деятельности Корпорации является предоставление независимых гарантий в обеспечение кредитов, предоставляемых субъектам МСП кредитными организациями. Повышая доступность банковского кредитования для субъектов МСП, Корпорация подвергается кредитному риску.

Для целей управления кредитными рисками в Корпорации создана система управления рисками, включающая следующие основные элементы:

- наличие необходимой внутренней нормативной базы, регламентирующей процессы управления рисками, и методики оценки кредитных рисков;
- обязательный анализ потенциальных рисков при принятии решения о совершении операций с кредитным риском, базирующийся на экспертизе профильных структурных подразделений;
- регулярный (ежеквартальный) мониторинг сформированного гарантийного портфеля и переоценки уровня принятых рисков, а также своевременное выявление признаков проблемности активов;
- установление, пересмотр и контроль лимитов кредитных рисков;
- независимый и прозрачный учет принятых рисков.



информирование уполномоченных органов для принятия необходимых решений по контролю за уровнем принимаемых кредитных рисков.

В целях совершенствования нормативной базы механизма предоставления гарантий и поручительства без дополнительного анализа кредитоспособности принципала (на основе оценки кредитного риска, проведенной банком-партнером) (далее - Механизм) в 2018 году Корпорацией разработаны методические рекомендации для банков-партнеров по организации процесса кредитования субъектов МСП, соответствующего требованиям для допуска к Механизму.

В целях совершенствования процедуры резервирования гарантийного портфеля в 2018 году Корпорацией осуществлена автоматизация расчета резервов с учетом фактической величины кредитного риска по гарантии на основании текущего размера обязательства по ссуде, обеспечиваемой данной гарантией, пропорционально предельной доле гарантийного обязательства, установленной по отношению к размеру задолженности по ссуде.

В целях отнесения независимых гарантий и поручительств Корпорация к обеспечению первой категории качества в соответствии с Положением Банка России от 28.06.2017 № 590-Н Корпорация начиная с 2018 года соблюдает нормативы, установленные частями 11.4-11.5 статьи 25.1 Закона № 209-ФЗ. Соблюдение нормативов обеспечивает ограничение объема кредитного риска, принимаемого Корпорацией в процессе своей деятельности.

В апреле 2018 г. Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) присвоило Корпорации кредитный рейтинг AAA (RU), прогноз «Стабильный» по внутренней рейтинговой шкале. При присвоении кредитного рейтинга учитывается уровень принятых кредитных рисков.

10.3 Операционный риск - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Корпорации и (или) требованиям действующего законодательства Российской Федерации внутренним порядкам и процедур проведения сделок, их нарушения работниками Корпорации и (или) иными лицами (вследствие

108

некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействий), несообразности (неадекватности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Корпорацией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

В целях управления операционным риском утвержден Регламент оценки и управления операционным риском Корпорации.

10.4. Правовой риск - риск возникновения у Корпорации убытков вследствие:

- несоблюдения Корпорацией требований нормативных правовых актов Российской Федерации, внутренних документов Корпорации и заключенных договоров;

- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);

- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Корпорации);

- нарушения контрагентами нормативных правовых актов Российской Федерации, а также условий заключенных договоров.

В целях минимизации правового риска Корпорация регулярно проводит мониторинг изменений законодательства и мониторинг судебных решений. В случае необходимости вносятся изменения в условия договоров, а также проводится адаптация внутренних документов Корпорации.

В рамках управления правовым риском Корпорация строит свою деятельность на четком соответствии любому применимому налоговому, таможенному, валютному и иному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения, а также стремится к конструктивному диалогу с регулируемыми органами в вопросах интерпретации правовых

форм.

Для минимизации рисков, связанных с судебными процессами, в которых Корпорация участвует в качестве ответчика, создан резерв под возможные убытки в связи с поданными исками.

10.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) – риск возникновения у Корпорации убытков в результате уменьшения числа контрагентов вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Корпорации, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.

Основными задачами системы мониторинга деловой репутации Корпорации, аффилированных лиц, дочерних и зависимых организаций является незамедлительное реагирование на опубликованные в средствах массовой информации сведения, способные оказать влияние на репутационный риск Корпорации.

Меры по снижению репутационного риска:

- обеспечение эффективных коммуникаций со СМИ по разным каналам (корпоративный сайт, социальные сети и др.);

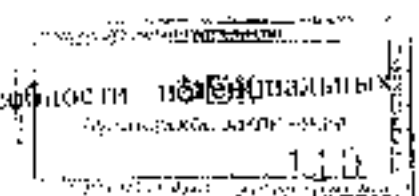
- мониторинг публикаций в СМИ и своевременное размещение информации, опровергающей негативные сведения (при необходимости);

- участие в организации выставок, конференций.

10.6. Корпорация учитывает дополнительные риски, связанные с общей макроэкономической ситуацией в Российской Федерации.

К существенным событиям/факторам, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Корпорацией в будущем таких же или более высоких результатов по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, относятся:

- снижение уровня деловой активности малого и среднего бизнеса;
- снижение финансовых возможностей малого и среднего бизнеса, рост уровня дефолтности клиентов;
- ухудшение уровня качества платежей потребителей.



клиентов.

Вероятность наступления указанных событий оценивается Корпорацией как средняя. С учетом позиций Корпорации на рынке, принятой стратегии развития и применяемой системы управления устойчивость компании к негативному воздействию указанных факторов рассчитывается Корпорацией как высокая.

10.7. Процентный риск – риск возникновения у Корпорации убытков вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам.

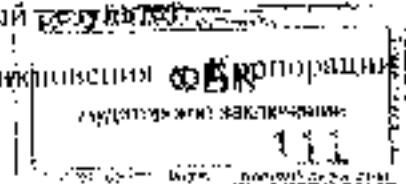
Риск процентной ставки связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и поток денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае резкого и быстрого изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

На протяжении отчетного периода Корпорацией не привлекались кредиты (займы), ссудная задолженность на конец отчетного периода отсутствует. Финансовые показатели Корпорации в этой части не подвержены рискам. Корпорация в своей хозяйственной деятельности придерживается консервативной финансовой политики, направленной на осуществление финансирования операционной деятельности за счет собственных финансовых ресурсов.

Влияние фактора процентной ставки на финансовый результат деятельности Корпорации может быть оценено исключительно с точки зрения потенциально недополученной прибыли по операциям размещения временно свободных денежных средств. Размещение денежных средств осуществлялось на срок не более 90 дней с учетом результатов постоянного мониторинга рыночных процентных ставок.

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. изменение процентных ставок не оказало бы существенного влияния на финансовый результат.

10.8. Риск потерь ликвидности – риск возникновения



убытков вследствие неспособности обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме в оговоренные сроки.

Уровень текущей ликвидности Корпорации позволяет утверждать, что риск неисполнения обязательств в установленные сроки и в полном объеме незначителен.

Управление мгновенной ликвидностью Корпорации осуществляется посредством оперативного определения занимаемой текущей платежной позиции и формирования прогноза изменения платежной позиции с учетом сформированного платежного календаря и различных сценариев развития событий (определение текущих значений разрывов срочной ликвидности).

Кроме того, в 2017 году внедрены требования к управлению риском ликвидности, определяющие механизм расчета и контроля нормативов мгновенной, краткосрочной и среднесрочной ликвидности.

10.9. Рыночный риск – риск возникновения у Корпорации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов и производных финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при обеспечении оптимизации доходности, получаемой за принятый риск.

Инвестиционной декларацией Корпорации предусмотрены максимальные доли вложения в инвестиционный портфель. Доля активов в инвестиционном портфеле определяется в процентах от стоимости инвестиционного портфеля, рассчитанной исходя из суммы средств на депозитах в кредитных организациях и стоимости приобретения ценных бумаг (ОФЗ), составляющих инвестиционный портфель. Корпорация придерживается консервативной политики, формируя портфель ОФЗ. Дюрация сформированного портфеля ОФЗ не должна превышать 5 лет.



XI. Информация о связанных сторонах

11.1. Информация о существенных остатках по операциям со связанными сторонами (здесь и далее – организации, находящиеся под общим контролем) на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2018 г. (в тыс. руб.) приведена в таблице:

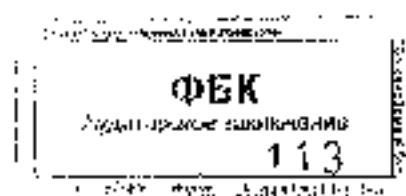
Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Средства на депозитных счетах и кредитных организациях, в том числе:	29 560 000	24 138 000
Банк ВТБ (ПАО)	26 202 000	-
АО «Россельхозбанк»	1 250 000	24 138 000
АО «МСП Банк»	2 108 000	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (ОФЗ)	19 525 647	11 969 654

В отчетном году операции по размещению денежных средств в депозиты в кредитных организациях, являющихся прочими связанными сторонами, составили 129 721 426 тыс. руб. (Банк ВТБ (ПАО), АО «Россельхозбанк», АО «МСП Банк»), в 2017 году – 60 223 640 тыс. руб.

В 2018 году были осуществлены выплаты по гарантиям и поручительствам в пользу дочерней организации АО «МСП Банк» в размере 117 312 тыс. руб. и прочим связанным сторонам на сумму 161 616 тыс. руб. (Банк ВТБ (ПАО), АО «Россельхозбанк» и ГК «АСВ»).

В 2017 году были осуществлены выплаты по гарантиям и поручительствам в пользу прочих связанных сторон на сумму 52 419 тыс. руб. (ВТБ 24 (ПАО) и АО «Россельхозбанк»).

В 2018 году выдано гарантий и поручительств по операциям с прочими связанными сторонами и дочерней организацией на общую сумму 45 449 209 тыс. руб. (в 2017 году – 27 805 391 тыс. руб.). Информация в разрезе связанных сторон (в тыс. руб.) приведена в таблице:



Финансовая организация-партнер	2018 г.	2017 г.
Банк ЗТБ (ПАО)	8 697 766	13 076 071
АО «МСП Банк»	33 902 637	10 125 512
АО «Россельхозбанк»	2 563 735	3 023 438
ЗТБ 24 (ПАО)		1 449 599
Фонд развития моногородов	239 080	114 000
РНКБ Банк (ПАО)	47 083	16 771
Итого:	45 449 209	27 805 391

Условия операций, проводимых со связанными сторонами, соответствуют рыночным.

11.2. Сведения о доходах за 2017 и 2018 годы по операциям с прочими связанными с Корпорацией сторонами (в тыс. руб.) приведены в таблице:

Наименование	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы по депозитам	1 272 717	891 824
Купонный доход по ОФЗ	1 237 639	848 233
Итого:	2 510 347	1 740 057

11.3. В отчетном году акционерам Корпорации были выплачены дивиденды:

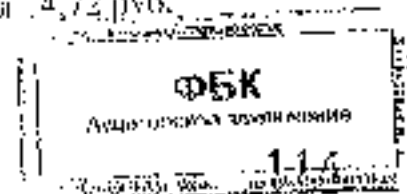
- Раскрытию в размере 301 тыс. руб. (в 2017 году - 582 221 тыс. руб.);

- Внешэкономбанку в размере 125 тыс. руб. (в 2017 году - 278 131 тыс. руб.).

ХII. Информация о базовой и разведенной прибыли

По результатам деятельности Корпорации за 2018 год базовый убыток на акцию, определяемый как отношение базового убытка отчетного периода (747 535 тыс. руб.) к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода (9 816 667 штук), составил 76,15 руб.

Базовый убыток на акцию в 2017 году составил 14,72 руб.



Корпорация не рассчитывает разводить прибыль на акцию, так как условия для раскрытия указанной информации, определенные Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденными приказом Минфина России от 21.03.2000 № 29н, для Корпорации неприменимы.

XIII. Некорректирующие события после отчетной даты

Федеральным законом от 29.11.2018 № 450-ФЗ «О федеральном бюджете на 2019 год и на плановый период 2020 и 2021 годов» в 2019 году предусмотрено осуществление взносов в уставный капитал Корпорации в размере 6 215 000 тыс. руб., в том числе:

– 5 000 000 тыс. руб. для последующего вноса в уставный капитал АО «МСП Банк» в целях предоставления кредитно-гарантийной поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства;

– 1 215 000 тыс. руб. для последующего вноса в уставный капитал российских лизинговых компаний (фирм) в целях реализации механизма лизинга для субъектов малого и среднего предпринимательства.

Размер уставного капитала Корпорации составит 108 215 000 тыс. руб., из них доля Российской Федерации в денежном выражении 78 215 000 тыс. руб. (72,28%).

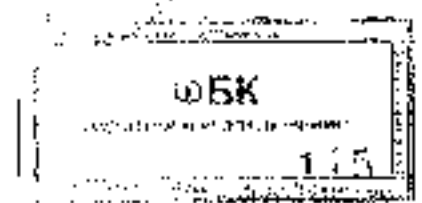
Генеральный директор

Главный бухгалтер

«26» сентября 2019 г.

А.А. Браверман

Е.Н. Кузьмичева



Приложение № 1

к пояснениям к бухгалтерской
(финансовой) отчетности за 2018 год

ДВИЖЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ⁸ (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Годовая	Начало года				Изменения за период					Конец года			
		Начало года				поступления	использование	выбытие	исключе- ние по суду	создание резерва по сомни- тельным долгосроч- ным дог. ссср	исключе- ние по суду	исключе- ние по суду	исключе- ние по суду	исключе- ние по суду
		учетная задолж- ность	вексель- ная задолж- ность	вексель- ная задолж- ность	вексель- ная задолж- ность	в расче- тах с контрагент- ами	в расче- тах с контрагент- ами	в расче- тах с контрагент- ами	в расче- тах с контрагент- ами	в расче- тах с контрагент- ами	в расче- тах с контрагент- ами	в расче- тах с контрагент- ами	в расче- тах с контрагент- ами	в расче- тах с контрагент- ами
Долгосрочная дебиторская задолженность (всего)	2018 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
покупатели и поставщики	2018 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
подрядчики	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
задолженность бюджета	2018 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
задолженность налоговых органов	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
задолженность по кредитам	2018 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
задолженность по кредитам	2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
задолженность по кредитам	2018 г.	1 108 252	886 881	1 320 534	15 967	249 772	35	58 227	14 387	906 233	2 194 942	1 720 402	886 881	886 881
задолженность по кредитам	2017 г.	325 413	116 824	998 846	-	315 999	-	11 356	33	781 446	1 193 252	886 881	886 881	886 881

[illegible]³ Данные охватывают зампредом, действующей зампредом (список) в одном из перечисленных.

ДОНАТОВИ ИМУНІТЕТИ

अ. अ. उपपन्नाः

201033X-011188-1

— F. H. N. 26.11.42 F.B.

2007-07-07

132

Краткосрочная кредиторская задолженность (тысяч)	2018 г.	601 189	686 084	-	464 845	-	822 428
в том числе:	2017 г.	360 290	515 277	-	274 378	-	601 139
завансы полученные	2018 г.	216 355	138 917	-	155 973	-	199 279
задолженность и обязательства	2017 г.	243 048	135 061	-	160 774	-	216 135
задолженность и обязательства	2018 г.	277 723	271 919	-	228 075	-	321 567
задолженность и обязательства	2017 г.	42 777	277 723	-	12 377	-	277 723
задолженность по налогам и сборам	2018 г.	33 695	30 658	-	33 695	-	30 658
задолженность по налогам и сборам	2017 г.	48 450	33 695	-	48 450	-	33 695
задолженность перед бюджетом	2018 г.	-	-	-	-	-	-
задолженность перед бюджетом	2017 г.	-	-	-	-	-	-
по оплате труда	2017 г.	73 436	324 590	-	27 102	-	270 924
по оплате труда	2018 г.	27 015	68 795	-	22 277	-	73 436
по оплате труда	2017 г.	27 015	68 795	-	22 277	-	73 436
по оплате труда	2018 г.	601 189	686 084	-	464 845	-	822 428
по оплате труда	2017 г.	360 290	515 277	-	274 378	-	601 189

Данные раскрываются вместе с кредитной задолженностью, полученной (оплаченной) в отчетном периоде



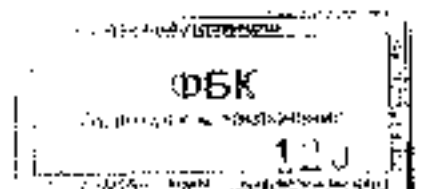
А.А. Браверман

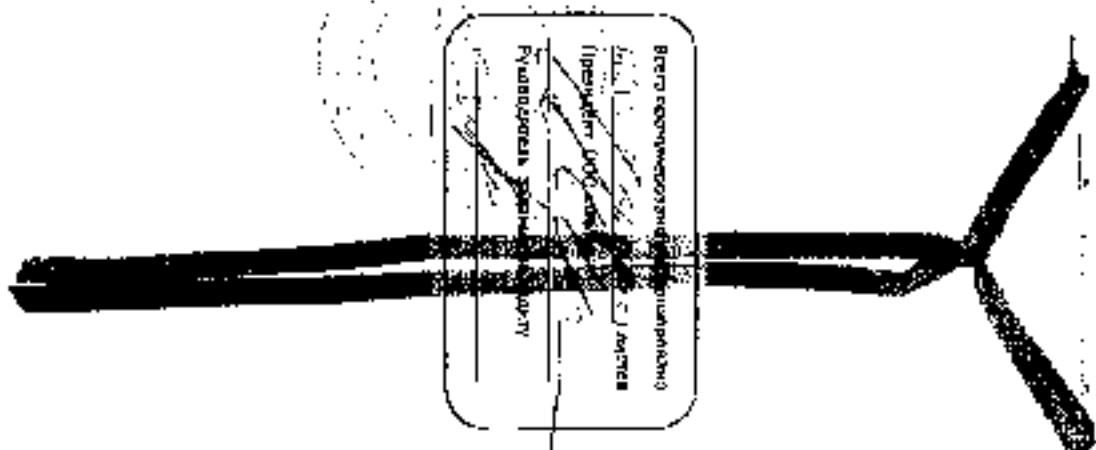
Генеральный директор

Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер

2019 г.





УТВЕРЖДЕНО

Президиум АО «Корпорация «МСП»

от 30 сентября 2019 г. № 32

**Бухгалтерский баланс
на 30 сентября 2019 года**

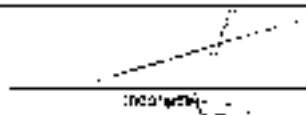
на 30 сентября 2019 года		Коды		
		071000*		
Дата (число, месяц, год)		30	09	2019
Организация	АО " Корпорация "МСП"	17538241		
Идентификационный номер налогоплательщика		7750005019		
Вид экономической деятельности	Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки	64.99		
Организационно-правовая форма/форма собственности	непубличное акционерное общество / федеральная	12267 12		
Единица измерения: тыс. руб		384		
Местонахождение (адрес)	109240, г. Москва Славянская пл., д. 4, стр. 1			

Грายนения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	214 122	182 747	141 707
	в том числе:				
	права на объекты интеллектуальной собственности	1111	118 106	35 516	36 150
	незавершенные вложения	1112	95 956	147 231	105 557
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	33 395	42 147	58 172
	в том числе:				
	здания, машины, оборудование и другие основные средства	1151	32 688	41 308	56 644
	незавершенные вложения	1152	707	839	1 528
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	48 360 853	50 309 115	45 076 514
	в том числе:				
	доп.овые ценные бумаги	1171	7 243 993	14 262 255	11 969 654
	депозиты свыше 12 месяцев	1172	-	-	-
	акции дочерней организации	1173	41 136 860	36 136 860	33 106 860
	Отложенные налоговые активы	1180	19 293	9 720	2
	Прочие внеоборотные активы	1190	282 315	452 509	589 807
	в том числе:				
	неисключительные права на ПО и базы данных	1191	282 315	452 509	589 807
	Итого по разделу I	1100	48 929 978	51 086 247	45 866 202

II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	3 710	4 474	5 154
в том числе:				
материалы и другие аналогичные ценности	1211	3 710	4 474	5 154
расходы будущих периодов	1212	-	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
Дебиторская задолженность	1230	401 485	474 440	221 371
в том числе:				
покупатели и заказчики	1231	5 234	2 799	2 220
поставщики и подрядчики	1232	7 267	2 826	4 408
задолженность бюджета по налогам и сборам	1233	68 843	85 023	66
задолженность государственных внебюджетных фондов	1234	925	1 061	2 776
прочие дебиторы	1239	310 216	382 738	211 901
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	7 043 878	5 255 778	-
в том числе:				
долговые ценные бумаги	1241	7 043 878	5 255 778	-
депозиты от 3 до 12 месяцев	1242	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	58 929 916	52 808 817	54 506 131
в том числе:				
расчетные счета	1251	205 610	165 717	148 121
депозиты 3 месяца и менее	1252	56 664 306	52 643 100	54 359 950
Прочие оборотные активы	1260	47 159	168 262	29 477
в том числе:				
неисключительные права на ПО и базы данных	1261	46 932	168 030	29 243
Итого по разделу I	1200	64 426 148	58 711 771	54 762 133
БАЛАНС	1600	113 356 126	109 788 018	100 828 335

Гояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	107 000 000	102 000 000	92 800 000
	Нерегистрированное увеличение уставного капитала	1311	-	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	312 764	312 764	312 764
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 203 092	1 881 652	2 629 014
	Итого по разделу III	1300	108 575 846	104 194 406	95 742 368
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	80 459	129 036	95 784
	Оценочные обязательства	1430	2 850 078	3 208 738	2 893 232
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	2 937 037	3 337 774	2 989 016
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	516 367	822 428	601 189
	в том числе:				
	поставщики и подрядчики	1521	106 204	321 567	277 723
	задолженность перед персоналом	1522	33 669	-	-
	задолженность по налогам и сборам	1523	39 284	30 658	33 696
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1524	14 596	-	-
	задолженность перед учредителями по выплате доходов	1525	-	-	-
	авансы полученные	1526	239 034	199 279	216 335
	прочие кредиторы	1529	83 574	270 924	73 436
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	1 326 886	1 443 410	1 295 762
	в том числе:				
	на возможные потери по выданным гарантиям/поручительствам	1541	356 696	376 035	553 367
	по оплате предстоящих отпусков	1542	114 022	106 299	92 109
	прочие оценочные обязательства	1543	857 108	961 476	650 296
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 843 243	2 265 808	1 696 951
	БАЛАНС	1700	113 356 126	109 798 018	100 628 335

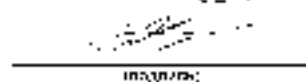
Руководитель



А.А. Браверман

(подпись)

Главный бухгалтер



Е.И. Кузьмичева

(подпись)

"23"

октября

2019 г.

Отчет о финансовых результатах

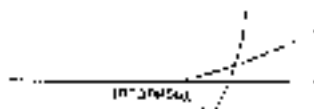
за январь - сентябрь 2019 года

		Коды		
Форма по ОКУД		0710002		
Дата (число, месяц, год)		30	09	2019
Организация _____ АО «Корпорация «МСП»		по ОКПО 17538241		
Идентификационный номер налогоплательщика _____		ИНН 7750005919		
Вид экономической деятельности _____		по ОКВЭД 2 64.99		
Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки				
Организационно-правовая форма/форма собственности _____		по ОКФС/ОКФС 12267 12		
негосударственное акционерное общество / федеральная				
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ 384		

Показатель	Наименование показателя	Код	За январь-сентябрь 2019 г.	За январь-сентябрь 2018 г.
	Выручка	2110	329 293	291 509
	в том числе:			
	комиссионный доход от операций по предоставлению гарантий и поручительств	2111	3 5 707	201 371
	доходы от диспозитивного управления	2112	-	-
	доходы от агентского вознаграждения	2113	-	-
	прочие доходы	2114	10 580	138
	Себестоимость продаж	2120	(1 715 080)	(1 403 044)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	(1 385 667)	(1 111 535)
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(1 019 427)	(985 458)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(2 405 094)	(2 096 993)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	3 877 165	3 509 711
	в том числе:			
	по ценным бумагам	2321	912 638	887 263
	по депозитам	2322	2 966 460	2 616 254
	по остаткам денежных средств на расчетном счете	2323	8 067	6 194
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	7 305 935	983 054
	Прочие расходы	2350	(8 888 992)	(1 849 784)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	108 014	546 828
	Текущий налог на прибыль	2410	(784 715)	(661 180)
	в том числе: постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	750 603	614 163
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	48 577	(24 619)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	9 564	6 621
	Прочее	2480	(-)	(95)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(618 560)	(132 385)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-сентябрь 2019 г.	За январь-сентябрь 2018 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(618 560)	(132 385)
	Справка: Базовая прибыль (убыток) на акцию	2000	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

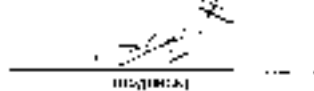


(подпись)

Л. А. Браверман

(инициалы, фамилия, имя)

Главный бухгалтер



(подпись)

Е. Н. Кузьминчева

(инициалы, фамилия, имя)

« 13 » октября 2019 г.

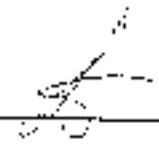
АО «КОРПОРАЦИЯ «МСП»

Отдельная финансовая отчетность, подготовленная по международным
стандартам финансовой отчетности (МСФО)
по состоянию на 31 декабря 2016 года

АО «Корпорация «МСП»

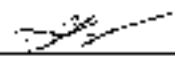
*Отдельный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	31.12.2016	31.12.2015
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	45 564 964	43 121 369
Инвестиции, подлежащие доплате	6	12 279 833	13 154 959
Инвестиции в зависимые компании		30 000 000	-
Осложненные средства	7	76 931	38 029
Нематериальные активы	7	155 259	50 152
Прочие активы	8	47 902	13 461
Итого активов		88 124 439	56 367 970
Обязательства			
Резерв по выданным гарантиям	10	2 841 343	1 651 955
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2 536	50 627
Прочие обязательства	11	1 005 825	171 988
Осложненные налоговые обязательства	9	67 683	43 247
Итого обязательств		3 917 387	1 917 817
Капитал			
Уставный капитал		80 000 000	50 000 000
Резервный капитал		226 719	85 150
Нераспределенная прибыль		3 980 353	4 262 003
Итого капитала		84 207 072	54 450 153
Итого обязательств и капитала		88 124 439	56 367 970



 А.А. Браверман
 Генеральный директор
 23 марта 2017 года





 Е.Н. Кузьмичева
 Главный бухгалтер

АО «Корпорация «МСП»

*Отчетный отчет о прибыли и убытке за период, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)*

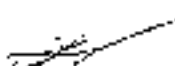
	Прибыль	31.12.2016	31.12.2015
Процентные доходы	12	5 730 992	6 482 487
Изменение резерва по выпавшим гарантиям	10	(1 276 373)	(1 579 859)
Чистые процентные доходы		4 454 619	4 902 628
Комиссионные доходы	13	294 426	102 153
Комиссионные расходы	13	(182)	(54)
Чистые комиссионные доходы		294 244	102 109
Прочие доходы	14	104 897	37
Изменение резерва под обеспечение прочих	8	(107 666)	(1 317)
Административные и прочие операционные	15	(2 470 090)	(583 913)
Операционные доходы/расходы		(2 474 859)	(585 193)
Прибыль до налогообложения		2 274 004	4 419 544
Расходы по налогу на прибыль	9	(1 101 394)	(1 212 018)
Чистая прибыль		1 172 610	3 207 526



А.А. Браверман

Генеральный директор

23 марта 2017 года

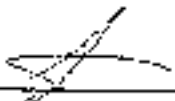
Е.Н. Кузьмина

Главный бухгалтер

АО «Корпорация «МСП»

*Отдельный отчет о совокупном доходе за период, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)*

	<u>Прим.</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Чистая прибыль		<u>1 172 610</u>	<u>3 207 525</u>
Прочий совокупный доход		<u>-</u>	<u>-</u>
Итого совокупный доход		<u>1 172 610</u>	<u>3 207 525</u>

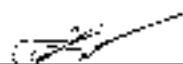


А. А. Брачерман

Генеральный директор

23 марта 2017 года





Е. Н. Кузьмина

Главный бухгалтер

Отдельный отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31.12.2016	31.12.2015
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Проценты полученные		5 571 293	6 329 811
Комиссии полученные		469 645	254 774
Комиссии уплаченные		(182)	(54)
Операционные доходы		36 767	2 593
Операционные расходы		(1 863 948)	(119 363)
Уплаченный налог на прибыль		(1 125 205)	(1 205 346)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		3 098 750	4 812 415
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(254 464)	(54 971)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов		1 025 000	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		770 536	(64 971)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Уплата дивидендов		(1 415 691)	(425 750)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		(1 415 691)	(425 750)
Чистое (уменьшающее) увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 443 595	4 321 694
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		43 121 369	38 799 675
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		45 564 964	43 121 369


А.А. Браверман

Генеральный директор

23 марта 2017 года




Е.И. Кузьминцова

Главный бухгалтер

АО «Корпорация «МОП»

Отчетный отчет об изменениях в капитал за период, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

Прим.	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2015 года				
Прибыль за 2015 год	50 000 000	85 150	4 365 745	54 450 895
Описание и резервный капитал				
Выплата дивидендов		85 150	(85 150)	-
Остаток на 31 декабря 2015 года	50 000 000	85 150	4 365 003	(425 750)
Остаток на 1 января 2016 года	50 000 000	85 150	4 365 745	54 450 895
Прибыль за 2016 год	30 000 000		1 172 610	1 172 610
Увеличение уставного капитала				30 000 000
Описание и резервный капитал		141 569	(141 569)	-
Выплата дивидендов			(1 415 691)	(1 415 691)
Остаток на 31 декабря 2016 года	80 000 000	226 719	3 980 353	84 207 072



А.А. Брэдирмин

Генеральный директор

23 марта 2017 года

Е.Н. Куркина

Главный бухгалтер

Примечания к отдельной финансовой отчетности АО «Корпорация «МСП» за период, закончившийся 31 декабря 2016 года (в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2016	31.12.2015
Средства в УФК	1 571	—
Счета в российских банках	84 228	44 558
Депозиты со сроком менее 90 дней	45 479 165	43 076 812
Денежные средства и их эквиваленты	45 564 964	43 121 369

6. Инвестиции, удерживаемые до погашения

	31.12.2016	31.12.2015
Облигации Федерального Займа РФ (ОФЗ)	12 279 833	13 154 959
За вычетом резерва под обесценение	—	—
Инвестиции, удерживаемые до погашения	12 279 833	13 154 959

7. Основные средства и нематериальные активы

	Трансформированная средства	Офисные оборудование	Прогнозируемые и ликвидационный ценности	Износ основных средств	Вей-стейт	Износ и износ	Прочие ИМА	Износ нематериальных активов
Нормативная стоимость на 1 января 2015 года	-	13 992	-	13 992	2 400	6 560	-	8 960
Поступления	-	7 892	10 293	18 187	-	49 591	-	49 591
Выбытие	-	(32)	-	(52)	-	(6 560)	-	(6 560)
Нормативная стоимость на 1 января 2016 года	-	21 834	10 293	32 127	2 400	49 591	-	51 991
Поступления	22 763	33 776	5 611	64 150	-	58 086	56 057	114 143
Выбытие	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2016 года	22 763	57 610	15 904	96 277	2 400	107 677	56 057	166 134
Износная амортизация на 1 января 2015 года	-	291	154	445	-	-	-	-
Нормативная амортизация	-	2 106	1 509	3 675	800	1 039	-	1 839
Выбытие	-	(22)	-	(22)	-	-	-	-
Износная амортизация на 1 января 2016 года	-	2 436	1 663	4 098	800	1 039	-	1 839
Поступления амортизации	3 209	10 853	1 587	15 649	800	8 286	-	9 086
Выбытие	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2016 года	3 209	13 289	3 249	16 747	1 600	9 325	-	10 925
Остаточная стоимость; На 1 января 2016 года	-	19 390	8 630	28 029	1 600	48 552	-	50 152
На 31 декабря 2016 года	19 555	44 321	12 655	76 531	800	98 352	56 057	155 209

8. Прочие активы

	31.12.2016	31.12.2015
Задолженность по тариффным платежам	11 194	105
Задолженность принципала по регрессному требованию	37 742	-
Авансы поставщикам выданные	12 031	9 275
НДС по приобретенным ценностям	40 967	12 850
Расчеты с персоналом по заработной плате	705	-
Расчеты с прочими дебиторами	2 038	-
Задолженность по прочим налогам	-	395
За вычетом резерва под обесценение	(116 825)	(9 159)
Прочие активы	47 902	13 461

	2016	2015
Резерв под обесценение на 1 января	9 159	7 842
Назначение резерва	166 702	9 159
Списание резерва	(1 537)	(7 842)
Резерв под обесценение на 31 декабря	116 825	9 159

9. Налогообложение

	2016	2015
Расход по текущему налогу на прибыль	(1 076 978)	(1 171 419)
Отложенное налогообложение	(24 416)	(40 612)
Расходы по налогу на прибыль	(1 101 394)	(1 212 019)

	2016	2015
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 274 004	4 419 544
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2015 год: 20%; 2016 год: 20%)	(454 801)	(883 909)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(690 553)	(373 215)
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по ставке 15%	44 260	46 105
Всего расходов по налогу на прибыль	(1 101 394)	(1 212 019)

Расходы по налогу на прибыль за год	31 декабря 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016 года
Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам			
Резерв по выданным гарантиям	-	-	-
Всего требований по отложенному налогу до признания налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды	-	-	-
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам			
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(43 247)	(24 416)	(67 663)
Всего обязательства по отложенному налогу	(43 247)	(24 416)	(67 663)
Чистые требования(обязательства) по отложенному налогу	(43 247)	(24 416)	(67 663)

10. Резерв по выданным гарантиям

	31.12.2016	31.12.2015
Резерв по выданным гарантиям на 1 января	1 651 955	72 096
Начисление резерва по выданным гарантиям	2 384 163	1 745 781
Использование резерва по выданным гарантиям	(86 985)	-
Списание резерва по выданным гарантиям	(1 101 790)	(168 922)
Резерв по выданным гарантиям на конец отчетного	2 841 343	1 651 955

11. Прочие обязательства

	31.12.2016	31.12.2015
Авансы по гарантийным платежам полученные	781 015	135 945
Задолженность перед персоналом	488 227	11 830
Расчеты с бюджетом по налогам, отличным от налога на прибыль	45 804	10 188
Расчеты с внебюджетными фондами	-	-
Расчеты с поставщиками и прочими кредиторами	67 634	16 022
Резерв по судебным искам	111 851	-
Резерв по прочим выплатам	9 295	-
Прочие обязательства	1 005 825	171 988

	2016	2015
Резерв по судебным искам на 1 января	-	-
Начисление резерва по судебным искам	128 257	-
Использование резерва по судебным искам	(15 207)	-
Списание резерва по искам	(1 199)	-
Резерв по судебным искам на конец отчетного периода	111 851	-

12. Прцентные доходы

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Средства в других банках	4 661 917	5 398 333
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1 038 784	1 074 901
Средства на расчетных счетах	10 790	9 033
Процентные доходы	5 710 992	6 482 487

13. Комиссионные доходы/расходы**Комиссионные доходы**

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Доходы от выдачи банковских гарантий и поручительства	294 298	102 153
Доверительное управление	128	-
Комиссионные доходы	294 426	102 163

Комиссионные расходы

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Расчетные операции	182	54
Комиссионные расходы	182	54

14. Прочие доходы

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Доходы по регрессным требованиям принципала	99 917	-
Прочие доходы	2 980	37
Прочие доходы	102 897	37

15 Административные и прочие операционные расходы

	2016	2015
Оплата труда персонала	1 604 348	318 220
Отчисления на социальное обеспечение	275 045	57 789
Изменение резерва по судейским искам	127 057	-
Налоги, отличные от налога на прибыль	116 062	37 104
Консультационные и прочие услуги	111 835	22 838
Расходы на программное обеспечение	78 001	1 799
Амортизация основных средств и НМА	24 734	5 514
Командировочные расходы	25 640	2 051
Реклама	19 998	5 990
Материальные расходы	15 906	3 463
Расходы на содержание помещений и оборудования	15 009	81 450
Расходы из связи	5 609	2 033
Прочее	52 846	45 632
Административные и прочие операционные расходы	2 470 090	583 913

15. Условные обязательства

	31.12.2016	31.12.2015
Обязательства кредитного характера		
Гарантии	23 169 700	18 289 098
Поручительства	48 705 967	145 000
	71 875 667	18 434 098
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	11 237	-
От 1 года до 5 лет	-	-
Более 5 лет	-	-
	11 237	-
Договорные и условные обязательства	71 886 904	18 434 098

16. Оценка справедливой стоимости

31.12.2016

Контракты на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые входные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые входные данные (Уровень 3)	Итого
-	-	-	-

Активы, оцененные по справедливой стоимости

Активы, справедливая стоимость которых раскрыта

Денежные средства и их эквиваленты

Клиентские удерживаемые до востребования

• Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)

Иностранная валюта

-	45 564 964	-	45 564 964
12 279 833	-	-	12 279 833
12 279 833	30 000 000	30 000 000	30 000 000
12 279 833	45 564 964	30 000 000	87 844 797

31.12.2013

Контракты на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые входные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые входные данные (Уровень 3)	Итого
-	-	-	-

Активы, оцененные по справедливой стоимости

Активы, справедливая стоимость которых раскрыта

Денежные средства и их эквиваленты

Иные: ипотечные фондовые активы

• Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)

-	43 121 369	-	43 121 369
13 154 950	-	-	13 154 950
13 154 950	43 121 369	-	56 276 329

17. Анализ сроков погашения активов и обязательств

	31.12.2016		31.12.2015	
	в течение одного года	более одного года	в течение одного года	более одного года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	25 564 966	-	43 121 369	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	461 507	11 819 326	1 182 815	11 977 144
Инвестиции в зависимые компании	-	30 000 000	-	-
Текущие активы по налогу на прибыль	-	-	-	-
Основные средства	-	76 531	76 531	28 029
Нематериальные активы	-	155 209	155 209	50 152
Прочие активы	47 982	-	13 461	-
Итого активы	46 074 373	42 050 066	44 317 645	12 050 325
Обязательства				
Резерв по выданным гарантиям	720 893	2 129 450	241 426	1 410 529
Текущие обязательства по налогу на прибыль	2 536	-	50 627	-
Удерживаемые налоговые обязательства	-	67 683	-	43 247
Прочие обязательства	703 276	212 349	171 988	-
Итого обязательства	1 516 945	2 400 462	464 041	1 453 776
Чистый капитал	44 557 468	39 649 604	43 853 604	10 596 549



А.А. Бурмисов
Генеральный директор

23 января 2017 года

Е.П. Курбанова
Главный бухгалтер

АО «КОРПОРАЦИЯ «МСП»

**Отдельная финансовая отчетность
в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

АО «Корпорация «МСП»

Отдельный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31.12.2017	31.12.2016
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	54 552 987	45 564 964
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6	12 131 940	12 279 833
Интересы в зависимых компаниях		22 106 860	30 000 000
Основные средства	7	68 643	76 531
Нематериальные активы	7	731 514	155 209
Прочие активы	8	32 571	47 992
Итого активов		100 625 515	88 124 439
Обязательства			
Резерв по выданным гарантиям	10	2 870 967	2 841 343
Текущие обязательства по оплате за прибыль		1 354	2 536
Прочие обязательства	11	1 938 067	1 005 325
Отложенные налоговые обязательства	9	93 771	67 653
Итого обязательств		4 904 659	3 917 367
Капитал			
Уставный капитал		92 800 000	80 000 000
Резервный капитал		312 754	225 719
Нераспределенная прибыль		2 808 102	3 980 353
Итого капитала		95 720 856	84 207 072
Итого обязательств и капитала		100 625 515	88 124 439

А.А. Браверман

Генеральный директор

«31» декабря 2018 года

Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер

Маслов

Кузьмичева

АО «Корпорация «МСП»

Отдельный отчет о прибыли и убытке и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	1999г	2007	2016
Процентные доходы	12	5 156 199	5 730 992
Изменение резерва по выданным гарантиям	16	(687 669)	(1 276 373)
Чистые процентные доходы		4 468 530	4 454 619
Комиссионные доходы	13	375 131	294 426
Комиссионные расходы	13	(260)	(182)
Чистые комиссионные доходы		374 871	294 244
Прочие доходы	14	765 943	102 897
Изменение резерва под обесценение прочих активов	8	(770 389)	(1 07 666)
Административные и прочие операционные расходы	15	(4 262 377)	(2 470 090)
Операционные доходы/расходы		(4 266 523)	(2 474 859)
Прибыль до налогообложения		576 878	2 274 004
Расходы по налогу на прибыль	9	(1 002 742)	(1 101 394)
Чистый убыток/(прибыль)		(425 864)	1 172 610
Чистый убыток/(прибыль)		(425 864)	1 172 610
Прочий совокупный доход/(расход)		-	-
Итого совокупный расход/(доход)		(425 864)	1 172 610

А.А. Бравсман

Генеральный директор

«21» декабря 2018 года

Е.Е. Кузьмина

Связный бухгалтер

Margaret

John W. Quinn

АО «Корпорация «МСП»

*Отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)*

	Прям.	2017	2016
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Проценты полученные		4 990 168	5 571 293
Комиссии полученные		359 026	469 545
Комиссии уплаченные		(260)	(182)
Операционные доходы		50 256	36 267
Операционные расходы		(3 978 418)	(1 863 068)
Уплаченный налог на прибыль		(977 317)	(1 125 235)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		443 455	3 088 750
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(592 220)	(254 464)
Приобретение дочерней компании		(3 106 860)	-
Поступления от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов		305 000	1 025 000
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(3 394 080)	770 536
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от выпуска акций		12 800 000	-
Уплата дивидендов		(860 352)	(1 415 691)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		11 939 648	(1 415 691)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		8 989 023	2 443 595
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного		45 564 964	43 121 369
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного		54 553 987	45 564 964

А.А. Браверман

Генеральный директор

21.01.2018 2018 года

Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер

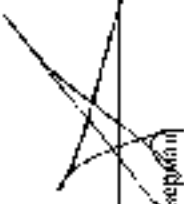
Маслов

Кузьмичева

АО «Корпорация «МСП»

Сводный отчет о движении капитала и резервов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

Прим.	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Баланс на 1 января 2016 года	50 000 000	85 150	4 365 402	54 450 153
Прибыль за 2016 год			1 172 610	1 172 610
Увеличение уставного капитала	30 000 000			30 000 000
Отчисления в резервный капитал		141 569	(141 569)	-
Возврат дивидендов			(1 415 691)	(1 415 691)
Баланс на 31 декабря 2016 года	80 000 000	226 719	3 980 353	84 207 072
Баланс на 1 января 2017 года	80 000 000	226 719	3 980 353	84 207 072
Убыток за 2017 год			(425 864)	(425 864)
Увеличение уставного капитала	12 800 000			12 800 000
Отчисления в резервный капитал		86 015	(86 015)	-
Налог на дивиденды			(860 352)	(860 352)
Баланс на 31 декабря 2017 года	92 800 000	312 734	2 608 102	95 720 836


А.А. Кузнецов

Генеральный директор

«21» Августа 2018 года

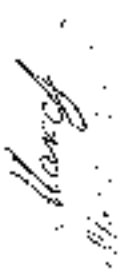

И.И. Кузнецов

Главный бухгалтер









5. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2017	31.12.2016
Средства в ЦФК	56 000	1 571
Счета в российских банках	3 118	84 228
Депозиты со сроком менее 90 дней	54 494 869	45 479 155
Денежные средства и их эквиваленты	54 553 987	45 564 954

6. Инвестиции, удерживаемые до погашения

	31.12.2017	31.12.2016
Облигации Федерального Займа РФ (ОФЗ)	12 131 940	12 279 833
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	12 131 940	12 279 833

	Процентная ставка 31.12.2017	Срок погашения 31.12.2017	Процентная ставка 31.12.2016	Срок погашения 31.12.2016
Облигации федерального займа (ОФЗ)	6,40% - 7,00%	май 2019 года – январь 2028 года	6,40% - 7,40%	июнь 2017 года – январь 2028 года

7. Основные средства и нематериальные активы

	<i>Транспортные средства</i>	<i>Офисное оборудование</i>	<i>Производственный и хозяйственный инвентарь</i>	<i>Итого основные средства</i>
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 года	-	21 834	10 293	32 127
Поступления	22 763	35 776	3 611	64 150
Выбытие	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 года	22 763	57 610	15 904	96 277
Поступления	-	17 184	470	17 654
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	22 763	74 794	16 374	113 931
Накопленная амортизация на 1 января 2016 года	-	2 436	1 663	4 098
Накопленная амортизация	3 209	10 353	1 587	15 649
Выбытие	-	-	-	-
Накопленная амортизация на 1 января 2017 года	3 209	13 289	3 249	19 747
Накопленная амортизация	4 463	18 357	2 212	25 542
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	7 672	32 156	5 460	45 288
Остаточная стоимость:				
На 1 января 2017 года	19 554	44 321	12 656	76 531
На 31 декабря 2017 года	15 091	42 638	10 914	68 643

	Доб-стойл	Лицензии	Информационно-аналитические системы	Прочие НМА	Взношения в разработку НМА	Итого материальных ценностей
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 года	2 400	40 501	-	-	-	51 091
Доступная	-	58 085	-	-	56 057	114 142
Выбытие	-	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 года	2 400	107 676	-	-	56 057	166 133
Поступления	-	655 303	61 923	3 726	105 557	826 511
Выбытие	-	-	-	-	(56 058)	(56 058)
На 31 декабря 2017 года	2 400	762 781	61 923	3 726	105 556	936 386
Накопленная амортизация на 1 января 2016 года	800	1 039	-	-	-	1 839
Накопленная амортизация	800	8 285	-	-	-	9 085
Выбытие	-	-	-	-	-	-
Накопленная амортизация на 1 января 2017 года	1 600	9 324	-	-	-	10 924
Ежемесячная амортизация	800	163 649	28 387	1 112	-	193 948
Выбытие	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	2 400	172 973	28 387	1 112	-	204 872
Остаточная стоимость:						
На 1 января 2017 года	800	98 352	0	0	56 057	155 209
На 31 декабря 2017 года	0	589 808	33 536	2 614	105 556	731 514

8. Прочие активы

	31.12.2017	31.12.2016
Задолженность по гарантийным платежам	25 708	11 194
Задолженность тринадцатого по регрессному требованию	862 347	97 742
Авансы поставщикам взысканы	5 070	17 081
НДС по приобретенным ценностям	20 705	40 967
Расчеты с персоналом по заработной плате	-	705
Расчеты с прочими дебиторами	4 622	2 038
Задолженность по прочим активам	-	-
За вычетом резерва под обесценение	(886 881)	(116 825)
Прочие активы	32 571	47 902

	2017	2016
Резерв под обесценение на 1 января	116 825	9 159
Назначение резерва	781 445	109 222
Использование резерва	(33)	-
Списание резерва	(11 356)	(1 537)
Резерв под обесценение на 31 декабря	886 881	116 825

9. Налогообложение

	2017	2016
Расходы по текущему налогу на прибыль	976 634	1 076 978
Отложенное налогообложение	26 108	24 416
Расходы по налогу на прибыль	1 002 742	1 101 394

	2017	2016
Прибыль (убыток) до налогообложения	576 878	2 214 005
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2016 год: 20%; 2017 год: 20%)	115 376	454 801
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	929 778	690 853
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по ставке 15%	(42 412)	(44 260)
Всего расходов по налогу на прибыль	1 002 742	1 101 394

Расходы по налогу на прибыль за год	31 декабря 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 года
Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам			
Всего требований по отложенному налогу до признания налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды	-	-	-
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам			
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(67 663)	(26 108)	(93 771)
Всего обязательства по отложенному налогу	(67 663)	(26 108)	(93 771)
Чистые требования(обязательства) по отложенному налогу	(67 663)	(26 108)	(93 771)

Расходы по налогу на прибыль за год	31 декабря 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016 года
Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам			
Всего требований по отложенному налогу до признания налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды	-	-	-
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам			
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(43 247)	(24 416)	(67 663)
Всего обязательства по отложенному налогу	(43 247)	(24 416)	(67 663)
Чистые требования(обязательства) по отложенному налогу	(43 247)	(24 416)	(67 663)

10. Резерв по выданным гарантиям

	2017	2016
Резерв по выданным гарантиям на 1 января	2 841 343	1 451 955
Начисление резерва по выданным гарантиям	2 523 919	2 384 163
Использование резерва по выданным гарантиям	(658 045)	(55 985)
Списание резерва по выданным гарантиям	(1 836 250)	(1 157 790)
Резерв по выданным гарантиям на 31 декабря	2 870 967	2 841 343

11. Прочие обязательства

	31.12.2017	31.12.2016
Авансы по гарантийным платежам полученные	237 039	283 913
Задолженность перед персоналом	954 980	483 227
Расчеты с бюджетом по налогам, отличным от налога на прибыль	31 841	45 804
Расчеты с внебюджетными фондами	-	-
Расчеты с поставщиками и прочими кредиторами	351 160	67 633
Резерв по судебным искам	107 072	111 851
Резерв по прочим обязательствам	255 975	9 295
Прочие обязательства	1 938 067	1 005 825

	2017	2016
Резерв по судебным искам на 1 января	111 851	-
Начисленные резервы по судебным искам	117 803	128 257
Использование резерва по судебным искам	(113 447)	(15 207)
Списание резерва по искам	(5 135)	(1 199)
Резерв по судебным искам на 31 декабря	107 072	111 851

12. Процентные доходы

	2017	2016
Средства в других банках	4 138 743	4 681 917
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1 004 094	1 038 734
Средства на расчетных счетах	13 362	10 290
Процентные доходы	5 156 199	5 730 942

13. Комиссионные доходы/расходы

Комиссионные доходы

	2017	2016
Доходы от выдачи гарантий и поручительств	375 131	294 298
Доверительное управление	-	128
Комиссионные доходы	375 131	294 426

Комиссионные расходы

	2017	2016
Расчетные операции	260	182
Комиссионные расходы	260	182

17. Анализ срочных погашения активов и обязательств

	31.12.2017			31.12.2016		
	В течение периода года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	54 553 987	-	54 553 987	45 561 964	-	45 561 964
Инвентаризация, удерживаемые до погашения		12 131 940	12 131 940	461 507	11 818 326	12 279 833
Инвестиции в законные компании	-	33 106 860	33 106 860	-	30 000 000	30 000 000
Секьюризации активов (за вычетом из прибыли)	-	-	-	-	-	-
Осуществление средств	-	68 443	68 443	-	76 531	76 531
Неинтерстиальные активы	-	731 514	731 514	-	155 209	155 209
Прочие активы	32 571		32 571	47 902	-	47 902
Итого активы	54 586 558	46 438 957	100 625 515	46 074 373	42 450 066	88 124 439
Обязательства						
Резерв по налоговым обязательствам	553 357	2 317 610	2 870 967	720 893	2 120 450	2 841 343
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 854	-	1 854	2 536	-	2 536
Отложенные налоговые обязательства	-	53 771	53 771	-	67 663	67 663
Прочие обязательства	1 362,445	575 622	1 938 067	793 476	212 749	1 006 225
Итого обязательства	1 917 656	2 967 003	4 904 659	1 516 905	2 400 862	3 917 767
Чистая позиция	52 668 902	43 471 954	96 140 856	44 557 468	39 649 604	84 207 072

18. Оценка справедливой стоимости

31.12.2017

	Контракты на перевозку грузов (Уровень 1)	Учитываемые наблюдаемые котировки (Уровень 2)	Учитываемые необлюдаемые котировки (Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	-	-
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	54 553 987	-	54 553 987
Имущество, удерживаемое до погашения				
- субординированный федеральный заем ИФР (СФРЗ)	12 131 940	-	-	12 131 940
Имущественные и членские взносы	-	-	33 106 860	33 106 860
	12 131 940	54 553 987	33 106 860	99 792 787

2005-05-27

Контракты на испытания двигателей (Уровень 1)	Затраченные модельные ресурсы двигателя (Уровень 2)	Затраченные испытательные ресурсы двигателя (Уровень 3)	Итого
12 270 833	45 564 964	-	45 564 964
-	-	30 000 000	12 270 833
12 270 833	45 564 964	30 000 000	87 844 797

Автоматизация, оптимизация и управление в системах

Актиним, способная строить культурных индивидов

ИЛИ ИЛИ ИЛИ ИЛИ ИЛИ ИЛИ ИЛИ ИЛИ ИЛИ ИЛИ

КОНФЕРЕНЦИЯ ПО ПРОБЛЕМАМ ПОЛИТИКИ

[illegible]

ИНТЕРЕСНОМ УЧЕНИЦИМА И НАСТАВНИЦИМА

A. A. Gerasimov

E. El. Kyäälommu

2014年12月15日

сделавших инициативу.

0001766276662. 2018 10/18

Hand - 50

АО «КОРПОРАЦІЯ «МСІ»

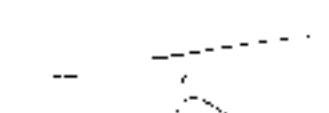
Отдельная финансовая отчетность
в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Содержание

<i>Отдельный отчет о финансовых результатах</i>	3
<i>Отдельный отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе</i>	4
<i>Отдельный отчет о движении денежных средств</i>	5
<i>Отдельный отчет об изменениях в капиталов</i>	6
<i>Примечания к годовой финансовой отчетности</i>	7
1. Основная деятельность Корпорации	7
2. Экономическая среда, в которой Корпорация осуществляет свою деятельность	8
3. Принципы составления финансовой отчетности	9
4. Основные положения учетной политики	10
5. Существенные учетные суждения и оценки	30
6. Денежные средства и их эквиваленты	32
7. Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	32
8. Основные средства и нематериальные активы	34
9. Прочие активы	36
10. Налог на прибыль	36
11. Резерв по выданным гарантиям	39
12. Прочие обязательства	39
13. Процентные доходы	39
14. Комиссионные доходы и расходы	40
15. Прочие доходы	40
16. Административные и прочие операционные расходы	40
17. Условные обязательства	41
18. Анализ срока погашения активов и обязательств	43
19. Оценка справедливой стоимости	44
20. Операции со связанными сторонами	46

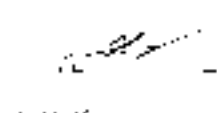
Отдельный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31.12.2018	31.12.2017
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	52 830 510	54 553 987
Неизвестные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	7	19 834 779	12 131 940
Инвестиции в дочерние компании		36 106 860	33 106 860
Текущие активы по договору на прибыль		85 011	-
Основные средства	8	49 734	68 644
Нематериальные активы	8	635 255	731 514
Прочие активы	9	13 988	32 571
Итого активов		109 556 134	100 625 515
Обязательства			
Резерв по заданным гарантиям	11	2 637 662	2 870 967
Текущие обязательства по договору на прибыль		-	1 354
Прочие обязательства	12	1 898 933	1 938 067
Отложенные налоговые обязательства	10	116 943	93 771
Итого обязательств		4 652 638	4 904 659
Капитал			
Уставный капитал		92 000 000	92 800 000
Пересчитанная прибыль		2 903 496	2 920 856
Итого капитал		94 903 496	95 720 856
Итого обязательства и капитал		109 556 134	100 625 515


А.А. Браинервич

Генеральный директор

« » , 2019 г.


Е.Н. Кузнецов

Главный бухгалтер

Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	за год, окончившийся 31.12.2018	за год, окончившийся 31.12.2017
Процентные доходы	13	5 004 081	5 156 199
Изменение резерва под обесценение финансовых активов	6, 7	15 017	-
Изменение резерва по выданным гарантиям	11	(849 031)	(687 609)
Чистые процентные доходы		4 168 067	4 468 530
Комиссионные доходы	14	388 468	775 131
Комиссионные расходы	14	(460)	(260)
Чистые комиссионные доходы		387 999	374 871
Прочие доходы	15	1 141 815	765 943
Изменение резерва под обесценение прочих активов	9	(843 292)	(770 089)
Административные и прочие операционные расходы	16	(4 628 560)	(4 262 377)
Операционные расходы		(4 030 037)	(4 266 525)
Прибыль до налогообложения		526 029	576 878
Расходы по налогу на прибыль	10	(911 092)	(1 002 742)
Чистый убыток		(415 063)	(425 864)
Чистый убыток		(415 063)	(425 864)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный убыток		(415 063)	(425 864)

А.А. Браверман

Генеральный директор

« » 2019 г.

Г.Н. Кузнецова

Главный бухгалтер

Отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей)

	По год, закончившийся 31.12.2018	По год, закончившийся 31.12.2017
Притоки		
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные	4 771 476	4 990 168
Дивиденды полученные	2 395	-
Комиссии полученные	176 680	359 036
Комиссии уплаченные	(469)	(260)
Операционные доходы	27 011	50 256
Операционные расходы	(1 206 991)	(1 978 418)
Уплаченный налог на прибыль	(1 004 715)	(977 517)
Чистые денежные потоки, полученные от (использованные в) операционной деятельности	(34 613)	443 455
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(362 497)	(592 220)
Приобретение дочерней компании	(3 000 000)	(3 110 860)
Приобретение инвестиционных финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	(7 499 000)	-
Поступления от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	-	605 000
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(10 862 497)	(3 394 080)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска акций	9 200 000	12 800 000
Дивиденды уплаченные	(427)	(860 352)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности	9 199 573	11 939 648
Создание резерва под обеспечение денежных средств и их эквивалентов	34 153	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(1 663 083)	8 989 023
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	54 553 987	45 564 964
Влияние применения МСФО 9	4	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года (пересчитано в соответствии с МСФО 9)	54 493 593	45 564 964
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	52 830 510	54 553 987

А.А. Браверман

Генеральный директор

« 17 » _____ 2019 г.

Е.Н. Кузнецова

Главный бухгалтер

АО «Корпорация «МОП»

Одобреными решением об инициации в компании не по год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей)

Прим.	Уставный капитал	Нераспределенный прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.	80 000 000	4 207 072	84 207 072
Убыток за год		(425 864)	(425 864)
Увеличение уставного капитала	12 800 000		12 800 000
Выплата дивидендов		(860 352)	(860 352)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	92 800 000	2 920 856	95 720 856
Остаток на 31 декабря 2017 г.	92 800 000	2 920 856	95 720 856
Внесение изменений в Устав	-	398 130	398 130
Остаток на 1 января 2018 г.	92 800 000	3 318 986	96 118 986
Убыток за год		(415 063)	(415 063)
Увеличение уставного капитала	9 200 000		9 200 000
Выплата дивидендов		(427)	(427)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	102 000 000	2 903 496	104 903 496

А.А. Брандман

Генеральный директор

Е.П. Кутылович

Главный бухгалтер

г. _____ 2019 г.

Примечания к отчету об итогах финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечания на страницах 7–23 составляют неотъемлемую часть данной отчетности финансовой отчетности

1. Основная деятельность Корпорации

Данная основная финансовая отчетность включает финансовую отчетность акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП»)

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП», ИНН/КПП 7750005919/7703010019/9479500011) (далее – Корпорация) создана без ограничения срока действия и действует в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (далее – Закон № 209-ФЗ), Указом Президента Российской Федерации от 05.06.2016 № 387 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства», иным законодательными и нормативными правовыми актами Российской Федерации и Уставом Корпорации, утвержденным решением Общего собрания акционеров Корпорации протокол от 28.06.2016 № 13.

Корпорация осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам малого и среднего предпринимательства (далее – субъекты МСП) поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ, после измерения наименования акционерного общества «Псковская регионально-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 015091047 выдано Управлением Федеральной налоговой службы по городу Москве 20 июня 2014 г. (ОГРН 1147711000040).

Местонахождение: 109240, Российская Федерация, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1.

Корпорация не имеет филиалов, дополнительных офисов в Российской Федерации и за рубежом.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. акционерами Корпорации являются:

	Доля участия на 31.12.2018	Доля участия на 31.12.2017
	%	%
Российская Федерация и Центр Федерального агентства по управлению государственным имуществом (ОП, ООО, АО, субъекты)	70,6	67,7
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» (Внешэкономбанк)	29,4	32,3
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. численность персонала Корпорации составила соответственно 203 и 288 человек.

2. Экономическая среда, в которой Корпорация осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское валютное и таможенное законодательство порождает различные искажения и поддерживается частым вмешательством. В России продолжается развитие правовой, рыночной и административной инфраструктуры, которая отвечает бытующим требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством Российской Федерации, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 г. США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против Российской Федерации продлено ЕС до 31 июля 2019 г. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Официальный курс доллара США, установленный Банком России, на 2018 год повысился с 57,3692 рубля за доллар США до 69,4706 рубля за доллар США. В 2018 году ключевая ставка Банка России оставалась существенно стабильной на уровне 7,25-7,75%. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Корпорации. Руководство Корпорации считает, что оно принимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Корпорации в текущих условиях.

Операции на финансовых рынках

Одним из результатов международного финансового кризиса стала глобальная кризис ликвидности, который привел к сокращению как внешнего, так и внутреннего рынка капитала, падению уровня ликвидности в банковском секторе Российской Федерации и очень высокой неопределенности на внутренних и внешних биржевых рынках.

Несмотря на принятые восстановительные экономикой России, все еще сохраняется неопределенность в отношении ее дальнейшего роста. Данные обстоятельства могут оказать влияние на операционную и финансовую деятельность Корпорации.

Настоящая отдельная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Корпорации тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Корпорации экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Корпорации осознает наличие множества экономических рисков и рисков, связанных с общей экономической ситуацией в Российской Федерации, поэтому регулярно оценивает текущую экономическую ситуацию и принимает максимальные усилия и действия для снижения рисков и возможных финансовых потерь для Корпорации от воздействия вышеуказанных факторов. В прилагаемую отдельную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этими рисками.

3. Принципы составления финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО.

Корпорация обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – РНБУ). Настоящая отдельная финансовая отчетность основана на РНБУ с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой является валюта, которая оказывает основное влияние на продаваемые товары и услуги (такой валютой часто является валюта, в которой выражаются продаваемые цены товаров и услуг и производится расчет по ним), на трудовые, материальные и другие затраты, связанные с поставкой товаров или услуг (такой валютой часто является валюта, в которой высчитываются и оплачиваются такие затраты).

Валюта представления – валюта, в которой представляется отдельная финансовая отчетность.

Отдельная финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Корпорации.

Настоящая отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. руб.).

Непрерывность деятельности

Настоящая отдельная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководства Корпорации тех воздействий, которые оказываются на деятельность и финансовое положение Корпорации экономическая ситуация в Российской Федерации, будущее развитие экономики Российской Федерации, зависит в значительной степени от: эффективности мер, принимаемых Правительством Российской Федерации, и иных факторов, включая законодательные и политические события, если контролируемые Корпорацией. Руководство Корпорации не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Корпорации в будущем.

Отдельная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Нетания Корпорации по ликвидности, оценивая и привлекая 18, свидетельствует о достаточном объеме ликвидных активов для покрытия текущих обязательств.

Для оперативного управления риском ликвидности Корпорации на регулярной основе проводится мониторинг влияния факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Корпорации, и составляется прогноз платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Корпорации анализируются разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Корпорацией устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с меняющимися условиями внешней и внутренней среды.

Накопленные Корпорацией запасы текущей ликвидности и имеющиеся источники дополнительного привлечения средств позволяют обеспечить непрерывное продолжение деятельности Корпорации.

Дочерние компании

Инвестиции в дочерние компании включаются в отдельную финансовую отчетность по фактическим затратам (себестоимости).

Дочерними компаниями Корпорации по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. являются:

Название	Вид деятельности	Дата приобретения / создания	Доли контроля, %	
			2018	2017
АО «МСП Банк»	Финансовая деятельность	21.04.2016	100	100
АО «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан»	Финансовая деятельность	01.08.2017	75	75
АО «Региональная лизинговая компания Республики Башкортостан»	Финансовая деятельность	02.11.2017	75	75
АО «Модернизация Инициации Ртвитте»	Финансовая деятельность	17.11.2017	100	100
АО «Региональная лизинговая компания Ярославской области»	Финансовая деятельность	07.05.2018	75	-
АО «Региональная лизинговая компания Республики Саха (Якутия)»	Финансовая деятельность	26.08.2018	75	-

Инвестиции в дочерние компании отражаются в отдельном счете с финансовым положением по статье «Инвестиции в зависимые компании».

4. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В действующая учетная политика соответствует той, которая применялась в предыдущем финансовом году, с исключением новых положений и стандартов, вступающих в силу с 1 января 2018 г. Ниже перечислены вступающие в силу пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Корпорации или могут быть применены к ней в будущем:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 включает МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Корпорация не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год по финансовым инструментам в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год отражается в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не может сравниваться с информацией за 2018 год.

Разницы, возникшие в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, были отражены непосредственно в составе перераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. и представлены ниже:

а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию

только допущение о стоимости долга в процентах (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (СППУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», оцениваются по СППУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификации при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются долговые инструменты:

инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных депозитом денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;

инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных депозитом денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (СПНСД);

инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по СППУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуются классифицировать как оцениваемые по СППУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение не признавать последующей измены классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по СПНСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые по СПНСД, все реализованные и нераспределенные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с требованиями МСФО (IAS) 39.

б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 кардинальным образом меняет порядок учета Корпорацией убытков от обесценения по финансовым инструментам, которые рассчитываются на основании модели прогнозируемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39.

Начиная с 1 января 2018 г. Корпорация признает резерв под ОКУ по всем долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по СППУ, а также обязательствам по договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9, требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ОКУ за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв по убытку будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ОКУ. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев или к отчетной дате.

ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются на индивидуальной либо групповой основе в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

Ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении, исходя из последствий замены модели начисления кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

срок: год	Категория оценки		Балансовая стоимость по МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31.12.2017)	Доход от перенесенных ожидаемых кредитных убытков	Излишек		Балансовая стоимость по МСФО (IFRS) 9 (включая остаток на 01.01.2018)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9			Реклассификация	Добровольная	
Денежные средства и их эквиваленты	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизируемая стоимость	51 533 987	(58 058)	-	-	51 495 929
Известные и долговые ценные бумаги	Удерживаемые до погашения	Амортизируемая стоимость	12 131 940	(4 850)	12 127 090	-	12 127 090
Итого известные и долговые ценные бумаги			12 131 940	(4 850)	12 127 090	-	12 127 090
Прочие активы и прочие дебиторская задолженность	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизируемая стоимость	32 571	(9 176)	-	-	23 395
Отзываемые обязательства			93 771	(970)	-	-	92 801

Ниже представлены данные перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль.

Нераспределенная прибыль	
Исходный остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	2 920 856
Признание кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по активам, оцененным по амортизированной стоимости	(77 084)
Признание кредитных убытков по выданным гарантиям согласно МСФО (IFRS) 9	469 244
Отложенный налог и уменьшение указанного выше	970
Изменения в нераспределенной прибыли вследствие применения требований МСФО (IFRS) 9	398 130
Входный остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	3 318 986
Итого изменения в капитале вследствие применения требований МСФО (IFRS) 9	3 318 986

В таблице ниже представлены сверх совокупной суммы входных остатков резервов на возможные потери по финансовым активам, начисленных в соответствии с МСФО (IAS) 39, резервов по обязательствам кредитного характера и договорам финансовой гарантии, начисленных в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и резервов под ожидаемые кредитные убытки, начисленных в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

	Резервы на возможные потери, начисленные в соответствии с МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 по состоянию на 31 декабря 2017 г.	Влиятельные изменения МСФО (IFRS) 9	ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 г.
Прочие активы, отражаемые по амортизированной стоимости	(856 881)	(9 176)	(896 057)
Денежные средства и их эквиваленты	-	(58 058)	(58 058)
Резерв на выданным гарантиям	(5 073 381)	469 244	(4 604 137)
Инвестиции и долговые ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости	-	(4 850)	(4 850)

МСФО (IFRS) 15: Выручка по договорам с покупателями

Вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 г. и дополненный в апреле 2016 г., устанавливает признательную модель учета выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация имеет получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Данный стандарт не применяется к отношениям выручки по финансовым инструментам и договорам лизинга и, соответственно, не оказывает влияние на бухгалтерскую часть статей выручки Корпорации, включая процентные доходы, прибыль/убыток по операциям с ценными бумагами и доход от договоров лизинга, в отношении которых применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда».

В результате применение данного стандарта не влияет на отдельную финансовую отчетность Корпорации.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе действий сотрудника»

(Введенный в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Поправка разъясняет, что учет операций, условий, относящихся и не относящихся к наличному платежу, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчетов по которым осуществляются денежными средствами, должен применяться аналогичным образом, как для выплат на основе долевых инструментов, расчетов по которым осуществляются долевыми инструментами.

В результате применение данных поправки не влияет на отдельную финансовую отчетность Корпорации.

КСМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоставление отсрочки»

(Введенный в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Разъяснение регулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания денежного актива или денежного обязательства, возникших в результате предоставления в иностранной валюте. В соответствии с КСМФО (IFRIC) 21 для операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), — это дата, на которую организации первоначально принимает к учету денежный актив или денежное обязательство, возникающие в результате предоставления в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КСМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает денежный актив или денежное обязательство, возникшие в результате предоставления. КСМФО (IFRIC) 22 не содержит практических руководств для определения объекта учета в качестве денежного или денежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводит к признанию денежного актива или денежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным.

В результате применение данного разъяснения не влияет на отдельную финансовую отчетность Корпорации.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

(Введенный в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Поправки вводит два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут уменьшить вероятность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от

применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года

В результате применения данных поправок не влияет на отдельную финансовую отчетность Корпорации.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»

(Введен в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Поправки уточняют требования к переводу в состав имущества инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства. До выхода поправок в МСФО (IAS) 40 не было отдельного руководства в отношении перевода в состав имущества инвестиционной недвижимости объектов незавершенного строительства. Поправки уточняют, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае изменения назначения характера использования. МСФО (IAS) 40 был дополнен для подтверждения порядка применения принципа перевода в состав имущества инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 с указанием, что перевод в состав имущества инвестиционной недвижимости может быть совершён только в случае изменения характера использования недвижимости и такое изменение характера использования будет требовать смены классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такие изменения характера использования должны быть подтверждены фактами.

В результате применения данных поправок не влияет на отдельную финансовую отчетность Корпорации.

Стандарты и интерпретации, которые были вынуждены, но еще не поступили в силу

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

(Введен в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

МСФО (IFRS) 16 был введен в январе 2016 г. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает различие на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договоры, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малозначимых предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив определяется учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, в обязательство списывается с использованием прямой ставки, включенной в стоимость аренды.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.

Применение стандарта может оказать влияние на учет операционной аренды Корпорацией. На текущий момент Корпорация не в состоянии достоверно оценить, какой объем данных обязательств потребует признания актива и обязательства по будущим платежам и как это отразится на прибыли и к классификации денежных потоков Корпорации.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

(Введен 18 мая 2017 г. и введен в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты)

МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который дал организациям разрешение продолжать учитывать договоры страхования, применяя существующую практику. В результате имущественно стало сложно сравнивать и различать финансовые результаты аналогичных и различных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 – основанный на едином принципе стандарт для учета всех видов страховых договоров, включая договоры перестрахования, которыми является страхование. Данный стандарт требует признания и оценки группы договоров страхования по

текущей стоимости, скорректированной на риск, будущих денежных потоков (денежных потоков, предусмотренных договорами), которая включает новую изысканную информацию о денежных потоках, предусмотренных договорами, который, таким образом, соответствует достоверным рыночным данным; иначе (если на стоимость является обязательным, минус (если эта стоимость является избытком)

сумма, представляющая безарбитражную выгоду в группе договоров (маржа за счет оказания услуг по договору). Страховщики будут признавать выгоду от группы договоров страхования в течение периоды предоставления ими услуг и страхования, так как они освобождаются от риска. Если группа договоров убыточна или становится таковой, организация будет признавать убыток немедленно.

В настоящее время Корпорация активно планирует изменить стандарты на ее отдельную финансовую отчетность.

КС МСФО (IFRS) 23 «Неопределенность и неопределенный процентные ставки на прибыль»

(Вступила в силу 1 июля 2017 г. в соответствии с тем, что для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позже, для дат)

МСФО (IAS) 12 устанавливает, как учитывать текущие и отложенные налоги, но не как отражать эффект от неопределенности. Данный интерпретация уточняет, как применять требования признания и оценки, приведенные в МСФО (IAS) 12, если существует неопределенность в порядке уплаты налога на прибыль. Организация должна определить, надо ли рассматривать каждый неопределенный налоговый учет по отдельности или в совокупности с другими неопределенными налоговыми режимами. Основанный на этом подход связан лучшим способом разрешения ситуации неопределенности. Организация должна предположить, что налоговый орган будет проверять суммы, которые у нее есть право проверить, и будет иметь полное представление обо всей соответствующей информации при проведении данной проверки. Если организация пришла к выводу, что нет вероятности того, что налоговый орган примет неопределенный налоговый учет, эффект от неопределенности будет отражаться при определении соответствующей налоговой прибыли или убытка, налогового убытка, неиспользованных налоговых убытков или налоговых ставок с использованием либо наиболее вероятной суммы, либо ожидаемой стоимости в зависимости от того, какой метод по оценкам организации наилучшим образом спроектирует разрешение ситуации неопределенности.

Организация отражает знание относительно фактов и обстоятельств и всей другой информации, которая влияет на суждения или бухгалтерские оценки, требуемые данной интерпретацией, как изменение в бухгалтерских оценках. Примеры изменения фактов и обстоятельств или новой информации, которая может повлиять на собой вероиспещенку суждения или бухгалтерских оценок, включают познания проверки и действия налоговых органов, изменения в правилах, установочных налоговых органах, или иными способами проверку налогового учета. Маловероятно, что отсутствие согласия или несогласия налогового органа с налоговым учетом само по себе является изменением в фактах и обстоятельствах или новой информацией, которая влияет на суждения и бухгалтерские оценки, требуемые данной интерпретацией.

В настоящее время Корпорация оценивает влияние данной интерпретации на ее реальную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Применяли в отношении ассоциированной или совместного предприятия взаимности»

МСФО (IAS) 28 изменен с 1-го января 2013 г. с 1-го января 2014 г. с 1-го января 2015 г. с 1-го января 2016 г.

Поправки представляют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении пропорционального долевого участия, который передается ассоциированной компании или совместному предприятию.

Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от прироста или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переноса из справедливой стоимости инвестиции в бизнес дочерней компании признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимо от инвестора в бывшей дочерней компании.

Финансовые активы

Переклассификация

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости; финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном отражении и учете финансовых активов Корпорация присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Корпорация берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или приняты на рынке.

Оценки справедливой стоимости

Корпорация оценивает финансовые инструменты, классифицированные в категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в примечании 19.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена от продажи актива или выплаты за передачу обязательства в рамках сделки, совершенной в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит.

либо на основном рынке для данного актива или обязательства.

либо к участникам отсутствия основного рынка на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Корпорации должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущения, которые использовались бы участниками рынка при переделении риска актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости финансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или от продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Корпорация использует разные методики оценки, которые являются приемлемыми в сложных или обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимумно используют уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные.

Нес активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной финансовой отчетности, классифицируются в рамках единой иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

уровень 1 – различные котировки цен на активном рынке на идентичным активам и обязательствам (без каких-либо корректировок);

уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее высокому уровню иерархии, являются прямыми или косвенно наблюдаемыми на рынке;

уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчетности на периодической основе, Корпорация определяет факт перехода между уровнями источников иерархии, который влияет на классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом на конец каждого отчетного периода).

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы относятся Корпорацией в категорию финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

финансовые активы приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков;

условия договора предусматривают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами и счет номинальной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Корпорация оценивает финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный

доход, если дополнительные выполняются следующие условия:

финансовые активы приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем выполнения предусмотренных договорами денежных потоков, так и путем уплаты требований по договору займа или по договору банковского вклада;

условия договора предусматривают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на репрезентативную часть основной суммы долга;

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, могут включать приобретенные долговые и долговые ценные бумаги и иные активы (в том числе переклассифицированные из других категорий).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые инструменты, которые не были классифицированы Корпорацией в категорию финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, или категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицируются в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании инвестиция в денежный инструмент, не предназначенный для торговли, Корпорация может принять решение (без права его пересмотра) предоставлять последующие изменения справедливой стоимости данной инвестиции в составе прочего совокупного дохода.

Кроме того, может быть принято решение (без права его пересмотра) при первоначальном признании финансового актива определять его в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если в результате этого будет установлено учетное несоответствие, которое иначе возникло бы вследствие использования различной основы для оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

К финансовым активам и обязательствам Корпорации, переоценяемым до справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся торговые финансовые активы.

Переклассификация финансовых активов

При изменении бизнес-модели Корпорация реклассифицирует финансовые активы переклассификации. Корпорация не пересчитывает ранее признанные прибыли, убытки (включая прибыли или убытки от обесценения) или проценты.

Реклассификация финансовых активов требуется только в том случае, если изменился элемент бизнес-модели, используемой для управления этими финансовыми активами.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового инструмента на конец каждого отчетного периода представляет собой показатель, рассчитанный как:

амортизированная стоимость первоначального инструмента на конец предыдущего отчетного периода плюс минус:

величина амортизации, которая является разницей между потоками денежных средств и фак-

отчетный период, рассчитанными по рыночной (эффективной) процентной ставке, и фактически полученными или выплаченными потоками денежных средств за этот период, рассчитанными по фактической ставке по договору, минус ссудный и в отношении финансового актива резерв под обесценение.

Цзя определяются величины амортизации потока денежных средств по финансовому инструменту включает:

- движение выпущенной-полученной суммы основного долга;
- процентные доходы или расходы;
- финансовые комиссион, полученные/уплаченные в момент выдачи/привлечения кредита (занима как комиссия за срочный выдан кредит, за рассмотрение кредитной заявки, открытие и обслуживание ссудного счета и т.д.) и/или услуги банковского обслуживания;
- прочие комиссии, подлежащие достоверной оценке, уплата которых является обязательным условием выдачи кредита либо будет производиться на регулярной основе согласно условиям договора о выдаче ссуды.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов определяется как сумма основного долга и начисленных по действующей ставке по договору не полученных не выплаченных на отчетную дату процентов за минусом ссудного и в отношении активов резерва под обесценение в следующих случаях:

- если денежные средства привлечены или предоставлены на срок до востребования;
- если первоначальная ставка по договору существенно образом не отличается от ставки дисконтирования потоков денежных средств;

если в соответствии с условиями договора определить суммы будущих потоков денежных средств с достаточной степенью достоверности не представляется возможным.

если дисконтирование потоков денежных средств для расчета амортизированной стоимости не применяется.

Дисконтирование потоков денежных средств для определения амортизированной стоимости финансового инструмента не применяется при несущественном отклонении процентной ставки по договору от эффективной процентной ставки, которое достигается при одновременном выполнении всех перечисленных ниже условий:

- процентная ставка по договору признана рыночной;
- срок финансового инструмента не превышает одного календарного года и влияние стоимости денег во времени не является существенным;
- начисление процентов происходит равномерно не реже одного раза в квартал;
- комиссии по договору не предусмотрены.

Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, подлежащий учет который осуществляется по амортизированной стоимости, рассчитываются исходя из новой первоначальной стоимости финансового инструмента по первоначальной эффективной процентной ставке либо исходя из действующей ставки по договору в случаях, если дисконтирование не применяется. Комиссионные доходы и расходы, учитываемые при расчете амортизированной стоимости финансового актива, подлежат учету в качестве процентных доходов и расходов соответственно в ОЦУ того отчетного периода, к которому относятся.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, средства на расчетных счетах, в кредитных организациях и средства на депозитных счетах в кредитных организациях со сроком

потрачено в течение 90 дней с даты включения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами

Аренда

Финансовая аренда – Корпорация в качестве арендатора

Корпорация признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в отдельном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется допустимая ставка по заемным средствам Корпорации. Первоначальные прямые затраты учтены в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательств. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, численной на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Финансовая аренда – Корпорация в качестве арендодателя

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

Операционная аренда – Корпорация в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в отчетном периоде в прибылях и убытках в процент совокупном доходе в составе операционных расходов.

Операционная аренда – Корпорация в качестве арендодателя

Корпорация отражает в отдельном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствующем виде актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Сокупных стоимостей льгот, предоставляемых арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сбалансированного в абсолют.

Оценки финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат и случаев инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Надлежащим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Корпорация приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки.

Если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (то есть выходных данных уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные некоррелированных наблюдаемых рынков, Корпорация признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода.

Во всех остальных случаях первоначальная цена финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Корпорация признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого saldo в отдельном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете и соответствующие активы и обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении в полном объеме.

Обесценение финансовых активов

Корпорация на каждую отчетную дату оценивает и признает ожидаемые резервы под ожидаемые кредитные убытки по всем долгим финансовым активам, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Активный резерв под ожидаемые кредитные убытки определяется как дисконтированная стоимость недополученных и потерянных ожидаемого срока жизни финансового инструмента денежных средств. Недополученные денежные средства представляют собой разницу между денежными потоками, которые подлежат по сути только по финансовому активу, и денежными потоками, которые Корпорация реально ожидает получить. При этом, поскольку при оценке величины кредитных убытков учитываются вероятность и сроки платежей, кредитные убытки возникают даже тогда, когда компания ожидает платежа в полном объеме, но в более поздние сроки, чем по договору. Предполагаемые недополученные денежные средства определяются как денежные средства с учетом вероятности суммы. Дисконтирование недополученных денежных средств осуществляется по эффективной ставке процента, определенной в момент первоначального признания финансового актива.

На финансовом активе, по которому с момента первоначального признания не произошло значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв признается в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникли

невыдателя дефолтом по финансовому инструменту, возникших в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Если по финансовому активу с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска, Корпорация признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни финансового инструмента.

Если финансовый инструмент оценивается как имеющий выскочивший кредитный риск на отчетную дату, Корпорация принимает решение о том, что после первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту, не было.

Расчет процентного дохода осуществляется с применением эффективной ставки процента на амортизируемую стоимость финансового актива до момента резерва под ожидаемые кредитные убытки, за исключением финансовых активов, признанных кредитно-обесцененными. По кредитно-обесцененным финансовым активам расчет процентного дохода осуществляется с применением эффективной ставки процента на амортизируемую стоимость за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходят одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Если по финансовому активу имеется кредитное обеспечение на момент первоначального признания, резерв под ожидаемые кредитные убытки признается только в части накопленных с момента первоначального признания изменений ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо, часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчетах о финансовом положении, если:

срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

Корпорация передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить поступившие денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «рангированное соглашение»;

и также

Корпорация либо а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Корпорация передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом не передав практически все риски и выгоды, связанные с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжавшегося участия Корпорации в этом активе. Продолжение участия в активе принимает форму гарантии по переданному активу, определяется по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимальному размеру вложения, которое может быть предъявлено к оплате Корпорации.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму признано и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжавшегося участия Корпорации — это стоимость передаваемого актива, который Корпорация может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу той же самой группы (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой

срокости. В этом случае размер предоставляемого участия Корпорации определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и денежной номинальной стоимости.

Финансовое обязательство

Прекращение признания финансового обязательства прекращается в случае погашения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства прекращается признание первоначального обязательства, и новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательства в составе прибыли или убытка.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Корпорация предоставляет финансовые гарантии в форме гарантий и поручительства. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в отдельном финансовом отчете по справедливой стоимости по статье «Резервы по заданным гарантиям» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Корпорации по каждому договору гарантии оценивается в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков.

Увеличение обязательства, связанное с договором финансовой гарантии, учитывается в отдельном отчете о прибыли и убытках. Полученная комиссия признается в составе прибыли или убытка на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

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

Отложенный налог на прибыль отражается по применимым различиям, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда временные различия подлежат контролю и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Налогом на прибыль в Российской Федерации облагаются различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Корпорации. Эти налоги отражаются в отдельном пункте о прибылях и убытках по статье «Административные и прочие операционные расходы».

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на первоначальное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такой показатель включает затраты, связанные с доставкой оборудования, приходящиеся по факту вношения, если они относятся к критериям признания.

Амортизация в отношении основных средств оценивается на предмет обеспечения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данных активов, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Производственный и хозяйственный инвентарь	4-7
Офисное оборудование	2-5
Транспортные средства	5-7

Необходимые улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока аренды. Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в стоимость прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подпадают под капитальные.

Нематериальные активы

Нематериальный актив представляет собой идентифицируемый нематериальный актив, не имеющий физической формы. Нематериальный актив признается, если:

вероятно, что Корпорации будут получать будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу;

стоимость актива подлежит надежной оценке.

Актив может быть продан от Корпорации для последующей продажи, передачи, лицензирования, сдачи в аренду или обмена в индивидуальном порядке либо вместе с соответствующим договором или обязательством.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы представляют собой в том числе товарные знаки, содействующие приращению и имеют ограниченный срок полезного использования, амортизируются в течение срока действия и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения.

нематериальных активов. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования устанавливаются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года.

Веб-сайт Корпорации признан нематериальным активом и имеет срок полезного использования 4 года.

Лицензии на программное обеспечение признаются нематериальными активами в случае, если лицензия имеет срок действия более одного года. После первоначального признания по фактической стоимости нематериальные активы амортизируются в течение срока действия лицензии.

Обесценение нефинансовых активов

Нефинансовые активы, отличные от денежных потоков, инвестиционной недвижимости, тестируются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его измеримой стоимости. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива превышает измеримую стоимость. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости, за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При этом под расходами по продаже понимаются затраты, связанные с выбытием актива, подлежащего проверке на обесценение, за вычетом расходов, понесенных в результате привлечения денежных средств. Ценность от использования актива, подлежащего проверке на обесценение, – приведенная стоимость будущих денежных средств, которые предположительно могут быть получены Корпорацией от использования актива и от последующего выбытия.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению полностью в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при первоначальной возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и налога), которая существовала бы, если бы убыток от обесценения не был отражен.

Обесценение, получение и ликвидность за неплатежи

Обесценение, получение и ликвидность за неплатежи, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, полученные Корпорацией при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в прочие активы или инвестиционное имущество в зависимости от их характера, а также намерений Корпорации и классифицируются этих активов, а впоследствии переклассифицируются и уцениваются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Корпорация классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными рыночными условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Воская вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Корпорации сделать

плану реализации внеоборотных активов (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по понижению покупателя и исполнению плана. Внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно осуществляться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Корпорация оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из приведенной балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на невозможность обеспечения балансовой стоимости активов (или группы выбытия). Корпорация отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем снижении их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Резервы

Резервы признаются, если Корпорация вследствие определенных событий в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с высокой степенью вероятности потребуются такие ресурсы, заключающих в себе будущие экономические расходы, которые можно оценить с достаточной степенью вероятности.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной операции. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Приобретенные икупленные акции

В случае приобретения Корпорацией собственных акций стоимость приобретения, включая связанные затраты по сделке, за вычетом налогов на прибыль учитывается в общей сумме капитала как собственные выкупленные акции вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма не начисляется в состав капитала. Свои выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отдельной финансовой отчетности, если они были объявлены к выплате общим собранием акционеров до отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения отдельной финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отдельном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в отдельной финансовой отчетности в исключенном случае, когда наличие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отдельном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание дохода и расхода

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Корпорация получит экономические выгоды, и, если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в отдельной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии.

Признание и определение дохода и расхода

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в полностью приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Корпорацией ценной платежей или досрочных. Скорректированная балансовая стоимость раскрывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае списания отражений в отдельной финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обеспечения процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы признаются по мере начисления по мере предоставления или получения услуг Корпорацией, за исключением комиссий, учтенных при расчете амортизированной стоимости финансового актива. Корпорация получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории.

Комиссионные доходы, возникающие из оказания услуг в течение срока действия периода времени

Комиссионные, получаемые за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с расходами, непосредственно связанными с выдачей кредитов) и признаются в качестве корректировки эффективной

процентной ставки по кредиту;

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за привлечение или участие в совершении по совершению операции от лица третьей стороны (например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг либо покупке или продаже компании), признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями дохода или, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Корпорации на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Отдельная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках под статьёй «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между датовым обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Банка России на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. официальный курс Банка России составлял 69,4706 рубля за доллар США соответственно.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Корпорации велись учетные оценки были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, выраженные в отдельной финансовой отчетности.

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики руководством Корпорации использовались свои суждения и делались оценки в отношении определенных сумм, признанных в отдельной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в

отдельном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включая математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно. В противном случае для определения справедливой стоимости необходимо применить суждение.

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2018	31.12.2017
Средства в УОИ	75 360	56 000
Счета в российских банках	6 208	5 118
Депозиты со сроком более 90 дней	52 774 983	54 494 869
За вычетом резерва под обесценение	(25 941)	-
Денежные средства и их эквиваленты	52 830 510	54 555 987

	2018
Резерв под обесценение на 1 января (в соответствии с МСФО 9)	58 058
Восстановление резерва	(32 117)
Резерв под обесценение на 31 декабря	25 941

По состоянию на 31 декабря 2018 г. депозиты в российских банках номинированы в рублях и размещены под процентную ставку от 7,7% до 8,32% с датой погашения в январе – марте 2019 г.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. депозиты в российских банках номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 7,7% до 8,00% с датой погашения в январе – марте 2018 г.

7. Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

	31.12.2018	31.12.2017
Облигации федерального займа (ОФЗ)	19 838 728	12 131 940
За вычетом резерва под обесценение	(23 949)	-
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	19 834 779	12 131 940

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 1 января 2018 г. резерв под обесценение инвестиционных финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, составляет 23 949 тыс. и 4 850 тыс. руб. соответственно. Резерв на обесценение активов формируется от балансовой стоимости соответствующих активов.

	2018
Резерв под обесценение на 1 января (в соответствии с МСФО 9)	4 850
Начисление резерва	19 099
Резерв под обесценение на 31 декабря	23 949

Процентные ставки по долговым инвестиционным финансовым активам представлены в таблице ниже.

	<i>Примененная ставка</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Примененная ставка</i>	<i>Срок погашения</i>
	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	6,40 - 8,96%	май 2019 г. - январь 2028 г.	6,40 - 7,00%	май 2019 г. - январь 2028 г.

8. Основные средства и нематериальные активы

	<i>Транспортные средства</i>	<i>Строительное оборудование</i>	<i>Производственный и хозяйственный инвентарь</i>	<i>Итого основные средства</i>
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	22 763	57 610	15 904	96 277
Поступления	-	17 184	470	17 654
Выбытие	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	22 763	74 794	16 374	113 931
Поступления	-	9 452	69	9 501
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 г.	22 763	84 226	16 443	123 432
Накопленная амортизация на 1 января 2017 г.	3 209	13 289	3 248	19 746
Накопленная амортизация	4 463	18 867	3 312	25 542
Выбытие	-	-	-	-
Накопленная амортизация на 31 декабря 2017 г.	7 672	32 156	5 460	45 288
Накопленная амортизация	4 463	21 826	2 121	28 410
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 г.	12 135	53 982	7 581	73 698
Остаточная стоимость:				
На 31 декабря 2016 г.	19 554	44 321	12 656	76 531
На 31 декабря 2017 г.	15 091	42 638	10 914	68 643
На 31 декабря 2018 г.	10 628	30 244	8 862	49 734

АО «КОРПОРАЦИЯ «СП»

	Дей-свият	Лицетия	Информационно-аналитические системы	Прочие НМА	Вложения в портфель НМА	Итого нематериальные активы
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	2 400	107 676	-	-	56 057	166 133
Цоступления	-	655 135	61 914	3 726	105 557	826 311
Выбытие	-	-	-	-	(56 058)	(56 058)
Довоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	2 400	762 781	61 913	3 726	105 556	936 386
Поскупления	-	123 389	93 673	968	134 010	352 072
Выбытие	-	-	-	-	(92 365)	(92 365)
На 31 декабря 2018 г.	2 400	886 170	155 598	4 694	147 331	1 196 093
Накопленная амортизация на 1 января 2017 г.	1 600	9 324	-	-	-	10 924
Накопленная амортизация	800	163 649	28 387	1 112	-	193 948
Выбытие	-	-	-	-	-	-
Накопленная амортизация на 31 декабря 2017 г.	2 400	172 973	28 387	1 112	-	204 872
Накопленная амортизация	-	260 689	93 516	3 931	-	358 136
Выбытие	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 г.	2 400	433 662	120 763	4 013	-	560 838

Остаточная стоимость:

На 31 декабря 2016 г.	800	98 352	-	-	56 057	155 209
На 31 декабря 2017 г.	-	589 608	33 526	2 614	105 556	731 314
На 31 декабря 2018 г.	-	452 508	34 835	681	147 231	635 255

9. Прочие активы

	31.12.2018	31.12.2017
Задолженности по гарантийным платежам	37 494	25 708
Задолженности принципала по регрессному требованию	1 666 907	862 147
Авансы поставщикам на данные	4 655	6 070
НДС по приобретенным ценностям	9 710	20 705
Расчеты с персоналом по прочим платежам	78	-
Расчеты с прочими дебиторами	19 983	4 622
За вычетом резерва под обесценение	11 724 963	1 886 881
Прочие активы	13 985	32 571

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих активов.

	2018	2017
Резерв под обесценение на начало отчетного года	886 881	116 825
Влияние применения МСФО 9 (прил. 4)	9 176	-
Резерв под обесценение на 1 января (в соответствии с МСФО 9)	896 057	-
Назначение резерва	901 519	781 445
Использование резерва	114 386	(33)
Списание резерва	158 227	(11 456)
Резерв под обесценение на 31 декабря	1 724 963	886 881

10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты

	31.12.2018	31.12.2017
Расход на текущему налогу на прибыль	917 850	976 634
Отложенное налогообложение	23 247	26 108
Расходы по налогу на прибыль	941 092	1 002 742

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний и коммерческих банков в 2018 и 2017 годах составила 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям, муниципальным облигациям и облигациям с полным покрытием в 2018 и 2017 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям, выпущенным до 1 января 2007 г., на срок не менее 3 лет, в 2018 и 2017 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат налогообложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Оффсетная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлены выверка расходов по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль.

	31.12.2018	31.12.2017
Прибыль до налога обложения	526 029	576 878
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2017 год: 20%; 2018 год: 20%)	105 206	115 376
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	897 767	929 778
Доход от государственных ценных бумаг, облагаемый по ставке 15%	61 381	(42 417)
Всего расходов по налогу на прибыль	941 092	1 002 742

Чистое отложенное налоговое обязательство представляет сумму налога на прибыль, которая может быть уменьшена при реализации активов и отражаться как отложенное налоговое обязательство в отдельном счете о финансовом положении Корпорации.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть начислена против будущих расходов на прибыль и отражается как отложенный налоговый актив в отдельном счете о финансовом положении Корпорации.

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря и также их движение за соответствующие годы исключили следующие значения (в тыс. руб.):

Расходы по налогу на прибыль, в том числе	Итого:		Отражено в	
	31 декабря 2017 г.	применения МСФО 9 (прим. 4)	1 января 2018 г.	счете прибыли или убытка 31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект по вычитаемым временным разницам				
Чистые требования по отложенному налогу				
до признания налога на прибыль.				
перенесенного на будущие отчетные периоды				
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам				
Налоговые финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	(93 771)	970	(92 801)	(92 242)
(316 043)				
Всего обязательства по отложенному налогу	(93 771)	970	(92 801)	(92 242)
(116 043)				
Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу	(93 771)	970	(92 801)	(92 242)
(116 043)				
Расходы по налогу на прибыль за год	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2017 г.	
	Отражено в счете прибыли или убытка			
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам				
Всего требования по отложенному налогу до признания налогового убытка.				
перенесенного на будущие отчетные периоды				
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам				
Дивидендные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	(67 663)	(26 108)		(93 771)
Всего обязательства по отложенному налогу	(67 663)	(26 108)		(93 771)
Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу	(67 663)	(26 108)		(93 771)

11. Резерв по выданным гарантиям

	2018	2017
Резерв по выданным гарантиям на начало отчетного года	2 870 967	2 841 343
Влияние применения МСФО 9 (пункт 4)	(469 241)	-
Резерв по выданным гарантиям на 1 января (в соответствии с МСФО 9)	2 401 723	-
Начисление резерва по выданным гарантиям	2 198 979	2 523 919
Использование резерва по выданным гарантиям	(613 092)	(658 043)
Списание резерва по выданным гарантиям	(1 349 948)	(1 836 250)
Резерв по выданным гарантиям на 31 декабря	2 637 662	2 870 967

12. Прочие обязательства

	31.12.2018	31.12.2017
Авансы по гарантийным и иным документам	209 699	237 039
Задолженность перед персоналом	1 001 216	952 980
Расчеты с бюджетом по налогам, отличным от налога на прибыль	30 658	31 840
Расчеты с поставщиками и прочими кредиторами	592 490	351 160
Резерв по судебным искам	55 116	107 073
Резерв по прочим выплатам	10 144	255 975
Прочие обязательства	1 898 933	1 938 067

	2018	2017
Резерв по судебным искам на 1 января	107 073	111 851
Начисление резерва по судебным искам	378 384	117 803
Использование резерва по судебным искам	(418 198)	(113 446)
Списание резерва по судебным искам	(12 143)	(9 135)
Резерв по судебным искам на 31 декабря	55 116	107 073

13. Процентные доходы

	31.12.2018	31.12.2017
Средства в других банках	1 635 274	4 158 744
Имущественные финансовые ак. нды, учитываемые по амортизированной стоимости	1 355 256	1 004 094
Средства на расчетных счетах	13 551	13 362
Процентные доходы	5 004 081	5 156 199

14. Коммиссионные доходы и расходы**Коммиссионные доходы**

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Доходы от выплаты гарантий и поручительств	788 468	375 131
Коммиссионные доходы	388 468	375 131

Коммиссионные расходы

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Расчетные операции	469	260
Коммиссионные расходы	469	260

15. Прочие доходы

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Доходы по регрессным требованиям принципалу	833 542	762 790
Изменение резерва по прочим результатам	245 106	-
Дивиденды	2 795	-
Прочие доходы	60 772	3 153
Прочие доходы	1 141 815	765 943

16. Административные и прочие операционные расходы

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Оплата труда персонала, включая социальные выплаты	1 951 752	2 179 786
Амортизация основных средств и ИМА	384 376	219 490
Изменение резерва по судебным искам	366 341	108 668
Расходы на программное обеспечение	360 493	66 048
Отчисления на социальное обеспечение	343 069	371 408
Расходы на рекламные-информационную кампанию	372 774	704 171
Информационные, консультационные и прочие услуги	246 763	406 411
Налоги, отличные от налога на прибыль	196 942	211 191
Командировочные расходы	27 215	28 730
Расходы на содержание помещений и других основных средств	19 630	20 016
Материальные расходы	6 733	8 410
Расходы на связь	6 373	6 020
Изменение резерва по прочим выплатам		246 680
Прочие	146 209	83 346
Административные и прочие операционные расходы	4 328 560	4 262 577

17. Условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает быт требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством Российской Федерации, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение конкурентоспособности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, в 2018 год составил 67,6002 рубля за доллар США до 69,4706 рубля за доллар США. За 2018 год ключевая ставка Банка России оставалась относительно стабильной на уровне 7,25 %/год. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Корпорации. Руководство Корпорации считает, что оно принимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Корпорации в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Корпорация является объектом судебных исков и претензий. В течение 2017 года на основании оценки рисков по данным судебным искам руководством Корпорации принято решение о создании условного обязательства в размере 55 116 тыс. руб. (2017 год – 107 073 тыс. руб.) (см. прим. 11).

Налогообложение

Деятельность Корпорации осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского законодательства, в частности, налогового и гражданского законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (в том числе, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частыми в ряде случаев непредвиденным изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Корпорации применительно к операциям и деятельности Корпорации может быть оспаривана соответствующими региональными или федеральными органами. Подобные события, происходящие в Российской Федерации, показывают, что на практике различные органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства в проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем различные органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Корпорации, которые не оспаривались в прошлом. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности начисления и уплаты налогов налоговыми органами, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверка может быть подвергнута и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство Корпорации считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что позиция Корпорации в отношении

вопросов по обязательствам, а также вопросов по поводу их погашения будет подержана.

Долговые и условные обязательства

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. договорные и условные обязательства Корпорации включали следующие позиции:

	31.12.2018	31.12.2017
Обязательства кредитного характера		
Гарантии	38 712 624	30 395 499
Поручительства	102 746 919	88 555 232
	<u>141 459 543</u>	<u>118 950 731</u>
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	319	267
	<u>319</u>	<u>267</u>
Долговые и условные обязательства	<u>141 459 862</u>	<u>118 951 498</u>

18. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже (в тыс. руб.) представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

	31.12.2018				31.12.2017			
	В расчете одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого	Итого	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	52 830 510	-	52 830 510	54 553 987	-	54 553 987	-	54 553 987
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	4 595 909	14 133 870	19 834 779	-	12 131 940	12 131 940	-	12 131 940
Инвестиции в зависимые компании	-	36 106 860	36 106 860	-	33 106 860	33 106 860	-	33 106 860
Текущие активы по налогу на прибыль	85 011	-	85 011	-	-	-	-	-
Основные средства	-	49 734	49 734	-	68 647	68 647	-	68 647
Нематериальные активы	-	635 255	635 255	-	731 514	731 514	-	731 514
Прочие активы	13 985	-	13 985	32 571	-	32 571	-	32 571
Итого активы	58 520 415	51 035 719	109 556 134	54 586 558	46 038 957	100 625 515		
Обязательства								
Резервы по contractual guarantee	376 635	2 261 627	2 637 662	253 357	1 317 616	1 570 973	-	2 870 967
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	1 851	-	1 851	-	1 851
Уплаченные нематериальные обязательства	-	116 042	116 042	-	93 771	93 771	-	93 771
Прочие обязательства	1 898 955	-	1 898 955	1 367 415	575 622	1 943 037	-	1 943 037
Итого обязательства	2 275 589	2 377 670	4 653 259	1 917 623	2 987 009	4 904 632		
Чистая позиция	56 244 827	48 658 049	104 902 876	52 668 935	43 051 948	95 720 883		

19. Оценка справедливой стоимости

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Корпорация определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровни неравных внешних источников справедливой стоимости.

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 30 сентября 2018 г. и 31 декабря 2017 г. и распределение активов и обязательств по справедливой стоимости в рублях.

31.12.2018

	Котируемые на активных рынках (уровень 1)	Значительные наблюдаемые входные данные (уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые входные данные (уровень 3)	Итого
Активы, оцененные по справедливой стоимости	-	-	-	-
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается ценными бумагами или ценностями		52 830 510	-	52 830 510
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	19 834 779	-	-	19 834 779
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-	36 106 860	36 106 860
Инвестиции в дочерние компании	19 834 779	52 830 510	56 106 860	108 772 149

31.12.2017

Классификация по активным рынкам (уровень 1)	Значительные наблюдаемые расходы данные (уровень 2)	Значительные наблюдаемые расходы данные (уровень 3)	Итого
-	-	-	-
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости раскрыты			
-	54 553 987	-	54 553 987
Долговые средства и их эквиваленты			
Целевые финансовые активы, учтенные по амортизированной стоимости			
12 131 940	-	-	12 131 940
-	-	33 106 860	33 106 860
12 131 940	54 553 987	33 106 860	99 792 787

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости

Долговые средства и их эквиваленты

Целевые финансовые активы, учтенные по
амортизированной стоимости

Сбалансированные облигации (СФБ)

Долговые и ценные бумаги

20. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание транзакции: волевой стороной, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не приводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанными сторонами Корпорации являются:

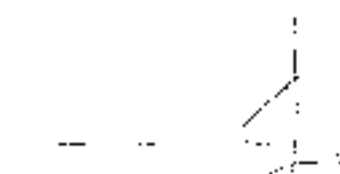
Внешколомбанк:

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно находящихся предприятий, связанных с государством). Корпорация совершает с данными предприятиями банковские операции, расчетно-кассовые операции, предоставление гарантий и поручительства, а также операции с ценными бумагами. Операции с предприятиями, связанными с государством, составляют существенную часть операций Корпорации.

Объем операций со связанными сторонами, датой на конец периода, а также соответствующие суммы расходов и доходов за период представлены ниже (тыс. руб.).

	31.12.2018	
	Группа компаний	Компании, находящиеся под государственным контролем
Денежные средства и их эквиваленты	2 169 922	75 260
Процентный доход по средствам в банках и эквивалентам денежных средств	60 027	1 212 689
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые по амортизированной стоимости		19 854 774
Процентные доходы по инвестиционным финансовым активам		1 355 256
Обязательства условного характера	16 153 101	24 783 944

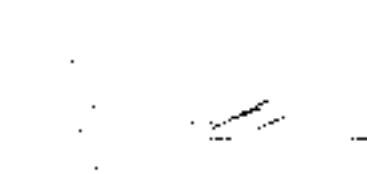
Группа капиталов	31.12.2017	
	Российская Федерация	Колонии, находящиеся под государственным контролем
Денежные средства и их эквиваленты	56 600	3 400 000
Процентный доход по средствам в банках и эквивалентам денежных средств		905 186
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	12 131 940	
Процентные доходы по инвестиционным финансовым активам		1 004 094
Обязательства условного характера	7 221 878	32 478 706



А.А. Браверман

Генеральный директор

№ _____ 2019 г.



Е.Е. Кузмичева

Главный бухгалтер

АО «КОРПОРАЦИЯ «МСП»

Отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности (МСФО) за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2019 года (неаудированная)

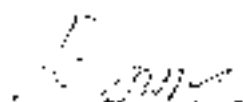
Содержание

<i>Одобренный правлением одобренный сокращенный отчет о финансовом положении</i>	3
<i>Одобренный правлением одобренный сокращенный отчет о прибыли и чистом доходе и совокупном доходе</i>	4
<i>Одобренный правлением одобренный сокращенный отчет о движении денежных средств</i>	5
<i>Одобренный правлением одобренный сокращенный отчет об изменениях в капитал</i>	6
1. Основная деятельность Корпорации	7
2. Принципы составления финансовой отчетности	8
3. Учетная политика	9
4. Денежные средства и их эквиваленты	10
5. Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	11
6. Основные средства и нематериальные активы	13
7. Прочие активы	15
8. Чистое обязательство	15
9. Резерв по вызванным гарантиям	16
10. Прочие обязательства	16
11. Прочие доходы	17
12. Комиссионные доходы и расходы	17
13. Прочие доходы	17
14. Административные и прочие операционные расходы	17
15. Условные обязательства	18
16. Анализ сроков погашения активов и обязательств	20
17. Оценка справедливой стоимости	21
18. Операции со связанными сторонами	23

АО «Корпорация «МСП»

*Отдельный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении на 30 сентября 2019 года
(в тысячах российских рублей)*

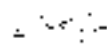
	Прим.	30.09.2019	31.12.2018
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	56 453 107	52 830 510
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	5	14 562 517	19 834 779
Инвестиции в зависимые компании		41 106 860	36 106 860
Текущие активы по договору на прибыль		68 843	83 911
Основные средства	6	39 534	49 734
Нематериальные активы	6	496 408	635 355
Прочие активы	7	19 375	13 985
Итого активов		113 246 644	109 556 134
Обязательства			
Резерв по выданным гарантиям	9	2 734 111	2 637 662
Прочие обязательства	10	1 493 336	1 898 933
Отложенные налоговые обязательства	8	61 164	116 043
Итого обязательств		4 278 731	4 652 638
Капитал			
Уставный капитал		107 000 000	102 000 000
Неразмещенная прибыль		1 967 913	2 903 496
Итого капитала		108 967 913	104 903 496
Итого обязательств и капитала		113 246 644	109 556 134



С.Б. Журав

Заместитель генерального директора

« 30 сентября 2019 года

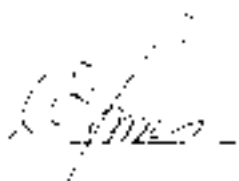


Е.И. Кузьмина

Главный бухгалтер

Отдельный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и совокупном доходе за период, закончившийся 30 сентября 2019 года (в тысячах российских рублей)

	Прим.	За период, оканчивающийся 30.09.2019	За период, оканчивающийся 30.09.2018
Процентные доходы	11	3 920 628	3 605 101
Изменение резерва под обесценение финансовых активов	4, 5	32 450	16 418
Изменение резерва по выдаваемым гарантиям	9	(1 728 158)	(381 267)
Чистые процентные доходы		2 233 920	3 240 252
Комиссионные доходы	12	318 707	291 371
Комиссионные расходы	12	(323)	(364)
Чистые комиссионные доходы		318 384	291 007
Прочие доходы	13	1 991 762	888 073
Изменение резерва под обесценение прочих активов	7	(1 723 072)	(657 405)
Административные и прочие операционные расходы	14	(3 026 740)	(3 151 604)
Операционные расходы		(2 758 050)	(2 920 336)
(Убыток) прибыль до налогообложения		(205 746)	610 923
Расходы по налогу на прибыль	8	(729 837)	(682 159)
Чистый убыток		(935 583)	(71 236)
Чистый убыток		(935 583)	(71 236)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный убыток		(935 583)	(71 236)



С.В. Жукова

Заместитель генерального директора

подпись от 30.09.2019 года



Е.Н. Кузмина

Главный бухгалтер

АО «Корпорация «МСП»

Отдельный примажуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года (в тысячах российских рублей)

	За девять месяцев, закончившихся 30.09.2019	За девять месяцев, закончившихся 30.09.2018
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные	3 943 746	3 336 434
Дивиденды полученные	43 407	2 395
Комиссии полученные	363 761	184 960
Комиссии уплаченные	(323)	(364)
Операционные доходы	36 889	3 339
Операционные расходы	(4 673 897)	(2 978 496)
Уплаченный налог на прибыль	1768 548	(656 501)
Чистые денежные потоки (использованные) полученные от операционной деятельности	(1 050 965)	(8 233)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(125 201)	(737 024)
Приобретение дочерней компании	(5 000 000)	(3 000 000)
Приобретение инвестиционных финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	-	(7 409 999)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов, учитываемых по амортизированной	5 289 097	-
Чистые денежные потоки полученные (использованные) в инвестиционной деятельности	163 896	(10 737 023)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска акций	9 000 000	9 200 000
Дивиденды уплаченные	-	(427)
Чистые денежные потоки полученные от финансовой деятельности	9 000 000	9 199 573
Создание резервов под обесценение денежных средств и их эквивалентов	9 666	19 172
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	4 122 597	(1 526 511)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного	52 830 510	54 553 987
Влияние применения МСФО 9	-	(58 058)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года (пересчитано в соответствии с МСФО 9)	52 830 510	54 495 929
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	56 953 107	52 969 418

С. Г. Жукова

Заместитель генерального директора

« 30 » С е н т я б р я 2 0 1 9 года

Е. Е. Кузнецова

Главный бухгалтер

АО «Корпорация «МСП»

Отдельный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале по девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенный прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2017 года	92 800 000	2 920 856	95 720 856
Издание приказа МСФО 9	-	398 130	398 130
Остаток на 1 января 2018 года	92 800 000	3 318 986	96 118 986
Убыток за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года	-	(71 236)	(71 236)
Увеличение уставного капитала	9 200 000	-	9 200 000
Возврат капитала	-	(427)	(427)
Остаток на 30 сентября 2018 года	102 000 000	3 247 323	105 247 323
Остаток на 1 января 2019 года	102 000 000	2 903 496	104 903 496
Убыток за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года	-	(935 587)	(935 587)
Увеличение уставного капитала	5 000 000	-	5 000 000
Остаток на 30 сентября 2019 года	107 000 000	1 967 913	108 967 913



С.Б. Жукова



Е.Н. Кутягина

Заместитель генерального директора

Главный бухгалтер

«...» 2019 года

Примечания к отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года
(в тысячах российских рублей)

Примечания на страницах с 7 по 24 составляют неотъемлемую часть данной отдельной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Корпорации

Данная отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает финансовую отчетность акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП»).

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП», ИНН/КПП 7750005919-770901001, ОГРН/ОГРЮЛ 10507950001) (далее – Корпорация) создана без ограничения срока действия и действует в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (далее – Закон № 209-ФЗ), Указом Президента Российской Федерации от 05.06.2016 № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства», принятыми законодательными и нормативными правовыми актами Российской Федерации и Уставом Корпорации, утвержденным решением Общего собрания акционеров Корпорации (протокол от 28.06.2016 № 1).

Корпорация осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам малого и среднего предпринимательства (далее – субъекты МСП) поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ, и обеспечения наименования акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 015091047 выдано Управлением Федеральной налоговой службы по городу Москве 20 июня 2014 г. (ОГРН 1147711000040).

Местонахождение: 109240, Российская Федерация, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1.

Корпорация не имеет филиалов, дополнительных офисов в Российской Федерации и за рубежом.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. акционерами Корпорации являются:

	Доля участия на 30.09.2019 %	Доля участия на 31.12.2018 %
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Российская Федерация)	72,0	70,6
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	28,0	29,4
Итого	100,00	100,00

2. Принципы составления финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность (далее по тексту – «финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности – МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Соответственно, она не содержит всей информации, которая подлежит включению в полную финансовую отчетность согласно Международным стандартам финансовой отчетности.

Корпорация обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – РНБУ). Настоящая отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность основана на РНБУ с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящую промежуточную сокращенную финансовую отчетность следует рассматривать в сопоставлении с полной отдельной финансовой отчетностью по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой является валюта, которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг (такой валютой часто является та, в которой выражаются продажные цены товаров и услуг и принимаются расчеты по ним), на трудовые, материальные и другие затраты, связанные с поставкой товаров или услуг (такой валютой часто является валюта, в которой выражаются и принимаются такие затраты).

Валюта представления – валюта, в которой представляется отдельная финансовая отчетность.

Отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Корпорации.

Настоящая отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. руб.).

Дочерние компании

Инвестиции в дочерние компании включаются в отдельную промежуточную сокращенную финансовую отчетность по фактическим затратам (себестоимости).

Дочерними компаниями Корпорации по состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. являются:

Название	Вид деятельности	Дата	Доля контроля, %	
		приобретены / созданы	30 сентября 2019	31 декабря 2018
АО «МСП Банк»	Финансовая деятельность	21.04.2016	100	100
АО «Регистрационная лицензия компания Республики Татарстан»	Финансовая деятельность	03.08.2017	75	75
АО «Регистрационная лицензия компания Республики Банковотдел»	Финансовая деятельность	02.11.2017	75	75
АО «Модернизация Инновации Развитие»	Финансовая деятельность	12.11.2017	100	100
АО «Регистрационная лицензия компания Ярославской области»	Финансовая деятельность	07.05.2018	75	75
АО «Регистрационная лицензия компания Республики Саха (Якутия)»	Финансовая деятельность	26.06.2018	75	75

Инвестиции в дочерние компании отражаются в отдельном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по статье «Инвестиции в зависимые компании».

3. Учетная политика

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая использовалась при составлении отдельной финансовой отчетности Корпорации за 2018 год, за исключением новых положений и стандартов, вступивших в силу с 1 января 2019.

Стандарт МСФО (IAS) 16 «Аренда» вступил в силу 1 января 2019 года. Вступление в силу нового стандарта не оказало существенного влияния на отдельную отчетность Корпорации.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	30.09.2019	31.12.2018
Депозиты со сроком менее 90 дней	56 829 772	52 774 983
Средства в УОК	128 942	75 260
Счета в российских банках	10 668	6 208
За вычетом резерва под обесценение	(16 275)	(25 941)
Денежные средства и их эквиваленты	56 953 107	52 830 510

На 30 сентября 2019 года	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Итого
Высокий рейтинг	39 567 676	39 567 676
Стандартный рейтинг	17 401 756	17 401 756
Ниже стандартного рейтинга	-	-
Дефолтные активы	-	-
Валовая балансовая стоимость	56 969 382	56 969 382
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(16 275)	(16 275)
Балансовая стоимость	56 953 107	56 953 107

На 31 декабря 2018 года	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Итого
Высокий рейтинг	26 288 183	26 288 183
Стандартный рейтинг	26 568 268	26 568 268
Ниже стандартного рейтинга	-	-
Дефолтные активы	-	-
Валовая балансовая стоимость	52 856 451	52 856 451
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(25 941)	(25 941)
Балансовая стоимость	52 830 510	52 830 510

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2019 года	25 941	25 941
Активы, признанные в период	16 217	16 217
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за вычетом списанных)	(25 840)	(25 840)
Чистый расход от создания (восстановления) резерва кредитных убытков	(12)	(12)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 сентября 2019 года	16 275	16 275

	<i>12-месячные ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года	58 058	58 058
Активы, признанные в периоде	38 780	38 780
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за вычетом списанных)	(58 001)	(58 001)
Чистый расход от создания (восстановления) резерва кредитных убытков	49	49
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 сентября 2018 года	38 836	38 836

По состоянию на 30 сентября 2019 г. депозиты в российских банках номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 6,6% до 6,91% с датой погашения в октябре-декабре 2019 г.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. депозиты в российских банках номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 7,7% до 8,32% с датой погашения в январе-марте 2019 г.

5. Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

	<i>30.09.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
Облигации Федерального Займа РФ (ОФЗ)	14 563 682	19 834 728
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 165)	(23 949)
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	14 562 517	19 834 779

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. резерв под ожидаемые кредитные убытки инвестиционных финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, составил 1 165 и 23 949 тыс. руб. соответственно. Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

На 30 сентября 2019 года	<i>12-месячные ожидаемые ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>Итого</i>
Высокий рейтинг	14 563 682	14 563 682
Стандартный рейтинг	-	-
Ниже стандартного рейтинга	-	-
Дефолтные активы	-	-
Валовая балансовая стоимость	14 563 682	14 563 682
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 165)	(1 165)
Балансовая стоимость	14 562 517	14 562 517

На 31 декабря 2018 года	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Итого
Высокий рейтинг	19 858 728	19 858 728
Стандартный рейтинг	-	-
Низко стандартный рейтинг	-	-
Дефолтные активы	-	-
Полная балансовая стоимость	19 858 728	19 858 728
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(23 949)	(23 949)
Балансовая стоимость	19 834 779	19 834 779

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2019 года	23 949	23 949
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены на момент списания	(2 051)	(2 051)
Чистый расход (восстановления) резерва кредитных убытков	(20 733)	(20 733)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 сентября 2019 года	1 165	1 165

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года	4 850	4 850
Чистый расход (восстановления) резерва кредитных убытков	2 754	2 754
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 сентября 2018 года	7 604	7 604

Процентные ставки по долговым инвестиционным финансовым активам представлены в таблице ниже

	Процентная ставка 30.09.2019	Срок погашения 30.09.2019	Процентная ставка 31.12.2018	Срок погашения 31.12.2018
Облигации федерального займа (ОФЗ)	6,40% - 8,96%	январь 2020 года январь 2028 года	6,40% - 8,96%	май 2019 года - январь 2028 года

6. Основные средства и нематериальные активы

	<i>Транспортные средства</i>	<i>Служебное оборудование</i>	<i>Производственный и хозяйственный инвентарь</i>	<i>Итого основные средства</i>
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 года	22 763	74 794	16 374	113 931
Поступления	-	9 432	69	9 501
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	22 763	84 226	16 443	123 432
Поступления	-	6 947	639	7 586
На 30 сентября 2019 года	22 763	91 173	17 082	131 018
Накопленная амортизация на 1 января 2018 года	7 672	32 156	5 460	45 288
Накопленная амортизация	4 463	21 826	2 121	28 410
Выбытие	-	-	-	-
Накопленная амортизация на 31 декабря 2018 года	12 135	53 982	7 581	73 698
Накопленная амортизация	3 347	13 189	1 250	17 786
На 30 сентября 2019 года	15 482	67 171	8 831	91 484
Остаточная стоимость:				
На 31 декабря 2017 года	15 091	42 638	10 914	68 643
На 31 декабря 2018 года	10 628	30 244	8 862	49 734
На 30 сентября 2019 года	7 281	24 002	8 251	39 534

АО «КОРПОРАЦИЯ «МСП»

	Начало	Закрытия	Информационно-аналитическая	Прочие НМА	В том числе в разработке НМА	Начало
			используемые			используемые
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 года	2 400	762 781	61 925	3 726	105 556	936 386
Получения	-	177 389	93 675	968	734 646	352 072
Выбытие	-	-	-	-	(92 651)	(92 365)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 года	2 400	886 170	155 598	4 694	147 231	1 096 093
Получения	-	27 472	162 795	131	95 956	286 354
Выбытие	-	-	-	-	(147 231)	(147 231)
На 30 сентября 2019 года	2 400	913 642	318 393	4 825	95 956	1 335 216
Накопленная амортизация на 1 января 2018 года	2 400	172 973	28 387	1 112	-	204 872
Начисленная амортизация	-	260 689	92 376	2 001	-	355 966
Выбытие	-	-	-	-	-	-
Накопленная амортизация на 31 декабря 2018 года	2 400	433 662	120 763	3 113	-	560 838
Ежемесячная амортизация	-	107 691	79 552	724	-	277 970
Выбытие	-	-	-	-	-	-
На 30 сентября 2019 года	2 400	631 356	200 315	4 737	-	838 808

Остаточная стоимость:

На 31 декабря 2017 года	-	589 808	33 536	2 614	105 556	731 514
На 31 декабря 2018 года	-	452 508	34 835	681	147 231	635 255
На 30 сентября 2019 года	-	282 286	118 078	83	95 956	496 408

7. Прочие активы

	30.09.2019	31.12.2018
Задолженность, признанная по регрессному требованию	3 311 007	1 666 907
Задолженность по гарантийным подержам	41 352	47 595
Авансы поставщикам выданные	9 451	1 655
НДС с авансов полученных	5 789	9 730
Расчеты с персоналом по заработной плате	-	78
Расчеты с прочими дебиторами	43 078	19 983
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(3 393 302)	(1 724 963)
Прочие активы	19 375	13 985

Ниже представлен анализ резерва под ожидаемые кредитные убытки прочих активов.

	2019	2018
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	1 724 963	886 881
Влияние применения МСФО 9		9 176
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января (в соответствии с МСФО 9)	1 724 963	896 057
Начисление резерва	1 734 177	665 483
Использование резерва	(54 733)	12 5061
Списание резерва	(11 105)	(8 078)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30	3 393 302	1 550 956

8. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

	30.09.2019	30.09.2018
Расход по текущему налогу на прибыль	784 716	661 189
Отложенное налогообложение	(54 879)	20 979
Расходы по налогу на прибыль	729 837	682 159

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний и коммерческих банков в 2019 и 2018 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентных (купонного) дохода по государственным облигациям, муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2019 и 2018 годах составляла 15%, но в према как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям, выпущенным до 1 января 2007 г. на срок не менее 3 лет, в 2019 и 2018 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от фактически установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль.

	30.09.2019	30.09.2018
(Убыток) прибыль до налогообложения	(205 746)	526 029
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2018 год: 20%, 2019 год: 20%)	(41 149)	105 206
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	816 618	631 316
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по ставке 15%	(45 633)	(44 363)
Расходы по налогу на прибыль	729 837	682 159

9. Резерв по выданным Гарантиям

	2019	2018
Резерв по выданным гарантиям на 1 января	2 637 662	2 870 967
Изменение применения МСФО 9		(469 244)
Резерв по выданным гарантиям на 1 января (в соответствии с МСФО 9)	2 637 662	2 401 723
Назначение резерва по выданным гарантиям	3 332 525	1 432 733
Использование резерва по выданным гарантиям	(1 641 589)	(476 858)
Списание резерва по выданным гарантиям	(1 394 367)	(1 052 467)
Резерв по выданным гарантиям на 30 сентября	2 724 231	2 306 131

10. Прочие обязательства

	30.09.2019	31.12.2018
Задолженность перед персоналом	958 583	1 001 216
Авансы по гарантийным платежам полученные	244 824	209 009
Расчеты с поставщиками и прочими кредиторами	189 773	592 490
Расчеты с бюджетом по налогам, отчислениям от налога на прибыль	39 385	39 658
Резерв по судебным искам	14 861	55 116
Расчеты с внебюджетными фондами	14 595	-
Резерв по прочим выплатам	31 415	10 444
Прочие обязательства	1 493 336	1 898 933

	2019	2018
Резерв по судебным искам на 1 января	55 116	107 073
Назначение резерва по судебным искам	34 365	363 562
Использование резерва по судебным искам	(63 327)	(109 344)
Списание резерва по судебным искам	(11 193)	(12 659)
Резерв по судебным искам на 30 сентября	14 861	349 232

11. Процентные доходы

	30.09.2019	30.09.2018
Средства в других банках	2 956 460	2 616 254
Иностранночные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	965 101	937 252
Средства на расчетных счетах	8 067	11 595
Процентные доходы	3 929 628	3 605 101

12. Комиссионные доходы и расходы**Комиссионные доходы**

	30.09.2019	30.09.2018
Доходы от выдачи гарантий и поручительств	318 707	291 371
Комиссионные доходы	318 707	291 371

Комиссионные расходы

	30.09.2019	30.09.2018
Расчетные операции	323	364
Комиссионные расходы	323	364

13. Прочие доходы

	30.09.2019	30.09.2018
Доходы по требованиям и требованиям принципалу	1 702 430	583 818
Дивиденды	47 407	2 395
Изменение резерва по прочим выплатам	-	747 226
Прочие доходы	241 925	54 634
Прочие доходы	1 991 762	888 073

14. Административные и прочие операционные расходы

	30.09.2019	30.09.2018
Оплата труда персонала, включая социальные выплаты	1 418 617	1 405 723
Отчисления на социальные обеспечение	277 314	257 714
Информационные, консультационные и прочие услуги	349 074	200 563
Амортизация основных средств и ИМА	295 756	294 379
Налоги, отчисления от налога на прибыль	206 336	127 461
Расходы на рекламно-информационную кампанию	137 959	134 199
Расходы на программное обеспечение	108 336	261 918
Командировочные расходы	78 065	18 486
Изменение резерва по прочим выплатам	26 691	-
Изменение резерва по судебным искам	23 077	351 503
Расходы на содержание помещений и других основных	13 141	13 740
Материальные расходы	6 862	4 931
Расходы на связь	4 732	4 801
Прочие	105 715	76 593
Административные и прочие операционные расходы	3 026 740	3 151 004

15. Условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы потребностям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством Российской Федерации, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Юридические вопросы

По состоянию на 30 сентября 2019 года на основании оценки рисков по данным судебным искам руководством Корпорации принято решение о создании оценочного обязательства в размере 14 861 тыс. руб. (31 декабря 2018 года – 55 116 тыс. руб.) (см. примечание 10).

Налогообложение

Деятельность Корпорации осуществляется в России. Ряд положений действующего и в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их разному толкованию (вплоть до, в частности, может применяться к правонарушениям в прошлом, выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям). Интерпретация данного законодательства руководством Корпорации применительно к операциям и деятельности Корпорации может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Подобные события, происходящие в Российской Федерации, указывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и приведении налоговых примеров. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Корпорации, которые не оспаривались в прошлом. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пеня и штрафы. Проверки правильности начисления и уплаты налогов налоговыми органами, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверки могут быть передвинуты в более ранние периоды.

По состоянию на 30 сентября 2019 года руководство Корпорации считает, что его интерпретация применяемых норм законодательства является обоснованной и что позиция Корпорации в отношении вопросов валютной и таможенного законодательства будет поддержана

Договорные и условные обязательства

На 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года договорные и условные обязательства Корпорации включали следующие позиции.

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Обязательства кредитного характера		
Гарантии	50 477 833	38 712 024
Поручительства	89 716 953	102 746 919
Договорные и условные обязательства	<u>140 194 786</u>	<u>141 458 943</u>

16. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже (в тыс. руб.) представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения

	30.09.2019			31.12.2018		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	56 953 107	-	56 953 107	41 830 510	-	52 830 510
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	7 332 818	7 229 699	14 562 517	5 590 909	14 241 870	19 834 779
Доли участия в зависимых компаниях	-	41 106 860	41 106 860	-	36 106 860	36 106 860
Товарные активы по налогу на прибыль	68 843	-	68 843	85 011	-	85 011
Основные средства	-	39 534	39 534	-	49 734	49 734
Неидентифицируемые активы	-	496 408	496 408	-	635 255	635 255
Прочие активы	19 375	-	19 375	13 985	-	13 985
Итого активы	64 374 143	48 872 501	113 246 644	58 520 415	51 035 719	109 556 134
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Резерв по выданным займам	355 696	2 168 555	2 524 251	376 633	2 261 627	2 637 662
Отложенные налоговые обязательства	-	61 164	61 164	-	116 643	116 643
Прочие обязательства	1 493 776	-	1 493 776	1 898 933	-	1 898 933
Итого обязательства	1 849 032	2 429 609	4 278 731	2 275 566	2 377 070	4 652 638
Чистая позиция	62 525 111	46 442 802	108 967 913	56 244 847	48 658 649	104 903 496

17. Оценка справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Корпорация определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков до актива или обязательства, а также уровня, перешли источник справедливой стоимости.

В таблице ниже приведена анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, по состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. в рубль (уровень перешли справедливой стоимости в тыс. руб.).

	30.09.2019			
	Котируемые на активных рынках (Уровень 1)	Значительные надлежащие источники данных (Уровень 2)	Значительные неподлежащие источникам данных (Уровень 3)	Итого
Активы, оцененные по справедливой стоимости				
Активы, справедливая стоимость которых раскрыта	-	56 953 107	-	56 953 107
Долговые средства и их эквиваленты				
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	14 562 517	-	-	14 562 517
- Оценки федерального правительства (ОФЗ)	-	-	41 106 860	41 106 860
Инвестиции в дочерние компании	14 562 517	56 953 107	41 106 860	112 622 484

Копирован на печатных роллах (Уровень 1)	Зачисленные наблюдательные исследования данные (Уровень 2)	Зачисленные перспективные исследования данные (Уровень 3)	Итого
-	-	-	-
-	52 830 510	-	52 830 510
19 834 779	-	-	19 834 779
-	-	36 106 860	36 106 860
19 834 779	52 830 510	36 106 860	108 772 149

ANALYSIS OF THE EFFECTS OF THE

Анализом, позволяющим выявить степень, которую рассматривают

[illegible]

Инвестиционные финансовые активы, учтенные в соответствии с принципом стоимости

(5) $\varphi \in \mathcal{F}_\alpha$ and $\varphi \in \mathcal{F}_\beta$ imply $\varphi \in \mathcal{F}_{\alpha \wedge \beta}$.

ИПРАСОВИТА СЪЩИДЪТЕС: В ИТАЛИЯТА!

18. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанными сторонами Корпорации являются:

Исключительно:

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Корпорация совершает с данными предприятиями банковские операции, расчетно-кассовые операции, предоставление гарантий и поручительства, а также операции с ценными бумагами. Операции с предприятиями, связанными с государством, составляют существенную часть операций Корпорации.

Объем операций со связанными сторонами, saldo на конец периода, а также соответствующие суммы расходов и доходов за период представлены ниже (в тыс. руб.):

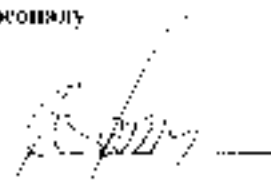
	30.09.2019		
	<i>Группа Компаний</i>	<i>Российская Федерация</i>	<i>Компании, находящиеся под государственным контролем</i>
Денежные средства и их эквиваленты	2 114 501	178 942	951 080
Процентный доход на средства в банках и эквивалентах денежных средств	118 370		845 730
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости		19 874 779	
Процентные доходы по инвестиционным финансовым активам		1 355 356	
Обязательства условного характера	22 350 030		27 712 245

31.12.2018

	<i>Группа компаний</i>	<i>Российская Федерация</i>	<i>Колыбель, находящийся под государственным контролем</i>
Денежные средства и их эквиваленты	2 109 922	75 260	27 476 853
Процентный доход по средствам в банках и обязательствам денежным средствам	60 027		1 212 689
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости		19 834 779	
Процентные доходы по инвестиционным финансовым активам		1 355 256	
Обязательства условного характера	16 153 101		24 783 944

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

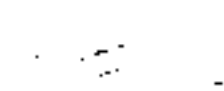
	<i>30.09.2019</i>	<i>30.09.2018</i>
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	487 119	525 485
Отчисления на социальное обеспечение и обязательные взносы в пенсионный фонд	79 270	85 434
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	566 389	610 919



С. Б. Жуков

Заместитель генерального директора

«20.09.2019» 2019 года



Е. Н. Кузнецова

Главный бухгалтер

АО «КОРПОРАЦИЯ «МСН»

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2016 г.**

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	6
Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	6
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)	10
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)	13
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)	16
1. Основная деятельность Группы	17
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	18
3. Принципы составления финансовой отчетности	20
4. Основные положения учетной политики	25
5. Существенные учетные суждения и оценки	52
6. Денежные средства и их эквиваленты	53
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток ..	54
8. Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	55
9. Производные финансовые инструменты	57
10. Кредиты клиентам	58
11. Инвестиционные финансовые активы	61
12. Гудвилл	62
13. Основные средства и нематериальные активы	64
14. Прочие активы	66
15. Налог на прибыль	66
16. Задолженность перед Банком России	70
17. Средства кредитных организаций	71
18. Государственные субсидии	72
19. Средства клиентов	73
20. Выпущенные долговые ценные бумаги	74
21. Резерв по выданным гарантиям	76
22. Прочие обязательства	76
23. Субординированный кредит	76

24.	Капитал	77
25.	Договорные и условные обязательства	78
26.	Чистые комиссионные доходы/расходы	80
27.	Прочие доходы	81
28.	Административные и прочие операционные расходы	81
29.	Управление рисками	82
30.	Справедливая стоимость финансовых инструментов	115
31.	Переданные финансовые активы и пассивы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения	126
32.	Взаимозачет финансовых инструментов	127
33.	Анализ срока погашения активов и обязательств	128
34.	Операции со связанными сторонами	130
35.	Достаточность капитала	133

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»

Аудируемое лицо

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП»)

Зарегистрировано Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве за основным государственным регистрационным номером 1147711000040.

Место нахождения: г. Москва, Славянская пл., д. 4, стр. 1.

Аудитор

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603059593.

Аудиторское заключение уполномочен подписывать партнер Тарадов Денис Александрович на основании доверенности от 01.01.2016 № 7-01/2016-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Корпорация «МСП» и его дочернего общества, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2016 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство АО «Корпорация «МСП» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Корпорация «МСП» и его дочернего общества по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Финансовая отчетность за период с 1 января по 31 декабря 2015 года включительно не была проаудирована.

АО «БДО Юникон»

Партнер

23 марта 2017 года

Всего сброшюровано 134 листов.



Д.А. Тарадов

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства Группы АО «Корпорация «МСП» (далее – Группа) и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Группы также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета компаний Группы требованиям законодательства и стандартам бухгалтерского учета Российской Федерации (и других стран регистрации компаний Группы);
- принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., разрешена к выпуску 23 марта 2017 г. и подписана от имени руководства Группы.


А.А. Браверман
Генеральный директор

23 марта 2017 г.




Е.Н. Кузьмичева
Главный бухгалтер

*Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 г.
(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	57 335 840	43 121 369
Обязательные резервы в ЦБ РФ		138 238	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7	1 183 055	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	7	5 587 960	-
Финансирование кредитных организаций и рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	8	68 991 068	-
Кредиты клиентам	10	15 063 507	-
Инвестиционные финансовые активы:			
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	9 164 308	-
- инвестиции, удерживаемые до погашения	11	12 279 833	13 154 959
Гудвилл	12	575 623	-
Текущие активы по налогу на прибыль		13 796	-
Отложенные активы по налогу на прибыль	15	937 469	-
Основные средства	13	237 778	28 029
Нематериальные активы	13	187 672	50 152
Прочие активы	14	4 053 986	13 461
Итого активы		175 750 133	56 367 970
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	16	38 908 757	-
Средства кредитных организаций	17	36 618 532	-
Государственные субсидии	18	-	-
Средства клиентов	19	5 729 546	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	2 113 579	-
Резерв по выданным гарантиям	21	4 052 675	1 651 955
Текущие обязательства по налогу на прибыль	15	-	50 627
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15	-	43 247
Прочие обязательства	22	1 776 423	171 988
Субординированный кредит	23	7 954 630	-
Итого обязательства		97 154 142	1 917 817

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим	31.12.2016	31.12.2015
Капитал			
Уставный капитал	24	80 000 000	50 000 000
Резервный капитал		226 719	85 150
Нереализованная переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(45 737)	-
(Нераспределенный убыток)/нераспределенная прибыль		(1 584 991)	4 365 003
Итого капитал		78 595 991	54 450 153
Итого капитал и обязательства		175 750 133	56 367 970


 А.А. Браверман
 Генеральный директор

23 марта 2017 г.




 Е.Н. Кузьмина
 Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)

	Прим	2016	2015
Процентные доходы			
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие дебиторы в кредитных организациях		13 138 658	5 407 586
Кредиты клиентам		1 295 893	-
Инвестиционные финансовые активы		1 759 513	1 074 901
		16 194 064	6 482 487
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		732 022	-
		16 926 086	6 482 487
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(2 575 485)	-
Выпущенные долговые ценные бумаги		(706 470)	-
Задолженность перед ЦБ РФ		(3 511 724)	-
Средства клиентов		(223 810)	-
		(7 017 489)	-
Чистый процентный доход		9 908 597	6 482 487
Резервы под обесценение кредитов кредитным организациям в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства, кредитов клиентам, а также инвестиционных финансовых активов	8, 10	(6 742 833)	-
Чистый процентный доход после резерва под обесценение		3 165 764	6 482 487
Чистые комиссионные доходы	26	381 514	102 109
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	9	(236 958)	-
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		61 646	-
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		15 116	-
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте			
- торговые операции		(107 519)	-
- переоценка валютных статей		177 286	-
Прочие доходы	27	488 930	38
Непроцентные доходы		4 145 779	6 584 634

Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)

	<u>Прим</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Изменение резерва по выданным гарантиям	21	(2 107 926)	(1 579 859)
Изменение резерва под обесценение прочих активов	14	(372 134)	(1 317)
Административные и прочие операционные расходы	28	(4 016 169)	(583 913)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	16	(2 746 903)	.
Непроцессные расходы		(9 243 132)	(2 163 089)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(5 097 352)	4 419 545
Возмещение/(расходы) на налог на прибыль	15	704 618	(1 212 019)
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(4 392 734)	3 207 526


А.А. Браверман
Генеральный директор

23 марта 2017 г.




Е.И. Кузьмичева
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)

	Прим	2016	2015
(Убыток)/ прибыль за год		(4 392 734)	3 207 526
Прочий совокупный (расход)/доход			
Нереализованные расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(42 055)	-
Реализованные расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибыли или убытке		(15 116)	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	15	11 434	-
Прочий совокупный расход за год за вычетом налогов		(45 737)	-
Итого совокупный (расход)/доход за год		(4 438 471)	3 207 526

А.А. Браверман
Генеральный директор

23 марта 2017 г.



Е.Н. Кузьмичева
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Чистый (убыток) / прибыль	(4 392 734)	3 207 526
Корректировки		
Амортизация	88 062	5 515
Отложенный налог на прибыль	(1 849 246)	40 610
Создание резервов под обесценение кредитов кредитным организациям и рамках кредитования малого и среднего предпринимательства, кредитов клиентам, а также инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения	6 742 833	-
Изменения в нерезализованной переоценке финансовых инструментов, предназначенных для торговли, а также финансовых активов, классифицированных в категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	(44 652)	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами	236 958	-
Изменение в переоценке иностранной валюты	(377 286)	-
Изменения в начисленных процентных доходах/расходах	(1 134 723)	(155 322)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, за исключением убытка от обесценения	(1 378)	-
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	2 746 903	-
Создание резервов под оценочные обязательства	2 142 086	1 579 859
Обесценение прочих активов	1 486 028	1 317
Прочие изменения	124 419	3 784
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	5 767 270	4 683 287

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)

	2016	2015
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	12 992 401	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 283 038	-
Обязательные резервы в ЦБ РФ	(45 694)	-
Кредиты клиентам	(6 635 967)	-
Прочие активы	(396 799)	15 686
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Средства кредитных организаций, за исключением долгосрочного межбанковского финансирования	16 620 886	-
Задолженность перед ЦБ РФ	(2 575 000)	-
Средства клиентов	2 762 755	-
Выпущенные векселя	30 000	-
Прочие обязательства	94 164	113 442
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности до налога на прибыль	29 897 054	4 812 415
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и НМА	(296 948)	(64 971)
Приобретение инвестиционных финансовых активов	(15 023 341)	-
Поступления от реализации основных средств	639	-
Поступления от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов	16 857 448	-
Чистые денежные потоки полученные от, (использованные в) инвестиционной деятельности	1 537 798	(64 971)

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)

	2016	2015
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования	(17 361 590)	-
Привлечение долгосрочного межбанковского финансирования от ЦБ РФ	50 315 000	-
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования от ЦБ РФ	(45 851 000)	-
Погашение облигаций	(9 080 000)	-
Выплата дивидендов	(1 415 691)	(425 750)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(23 393 281)	(425 750)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	2 738	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	8 044 309	4 321 694
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	43 121 369	38 799 675
Приобретение дочерней компании	6 170 162	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	57 335 840	43 121 369
Проценты полученные	17 105 836	6 329 811
Проценты уплаченные	(7 478 405)	-
Налог на прибыль уплаченный	(1 152 357)	(1 205 346)

А.А. Бранерман
Генеральный директор

23 марта 2017 г.



Е.Н. Кузьмичева
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Нереализованные расходы по инвестиционным активам, имеющимся в наличии для продажи	(Нераспределенный убыток) / нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2014 г.	50 000 000	-	-	1 668 377	51 668 377
Прибыль за год	-	-	-	3 207 526	3 207 526
Итого совокупный доход за год	50 000 000	-	-	3 207 526	3 207 526
Отчисления в резервный капитал	-	85 150	-	(85 150)	-
Дивиденды	-	-	-	(425 750)	(425 750)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	50 000 000	85 150	-	4 365 003	54 450 153
Убыток за год	-	-	-	(4 392 734)	(4 392 734)
Прочий совокупный расход за год	-	-	(45 737)	-	(45 737)
Итого совокупный расход за год	-	-	(45 737)	-	(45 737)
Увеличение уставного капитала	30 000 000	-	-	-	30 000 000
Отчисления в резервный капитал	-	141 569	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	(141 569)	-
Остаток на 31 декабря 2016 г.	80 000 000	226 719	(45 737)	(1 415 691)	(1 415 691)
				(1 584 991)	78 595 991

А.А. Браверман

Генеральный директор

23 марта 2017 г.

Е.Н. Кузьминчева

Главный бухгалтер



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Примечания с 1 по 35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП») и его дочерних компаний (далее – Группа). Перечень дочерних компаний Группы приведен в примечании 3 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП», ИНН/КПП 7750005919/770901001/997950001) (далее – Корпорация) является головной компанией Группы. Корпорация создана без ограничения срока действия и действует в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (далее – Закон № 209-ФЗ), Указом Президента Российской Федерации от 05.06.2015 № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства», иными законодательными и нормативными правовыми актами Российской Федерации и Уставом Корпорации, утвержденным решением Общего собрания акционеров Корпорации (протокол от 28.06.2016 № 1).

Корпорация осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам малого и среднего предпринимательства (далее – субъекты МСП) поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ, после изменения наименования акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 015091047 выдано Управлением Федеральной налоговой службы по городу Москве 20 июня 2014 г. (ОГРН 1147711000040).

Местонахождение: 109240, Российская Федерация, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1.

Корпорация не имеет филиалов, дополнительных офисов в Российской Федерации и за рубежом.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. акционерами Корпорации являются:

	Доля участия на 31.12.2016	Доля участия на 31.12.2015
	%	%
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество)	62,5%	100%
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	37,5%	-
Итого	100,00%	100,00%

Консолидированная финансовая отчетность АО «МСП Банк» включена в настоящую консолидированную финансовую отчетность Группы по методу полной консолидации.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. численность персонала Группы составила соответственно 695 и 199 человек.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством Российской Федерации, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 г. США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против Российской Федерации продлено ЕС до 31 июля 2017 г. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, и курс российского рубля к основным мировым валютам значительно снизился. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России,

понижился с 72,8827 руб. за доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 г. до 60,6569 руб. за доллар США на 31 декабря 2016 г. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Группы. Руководство Группы считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

В сентябре 2016 г. международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте BB+, улучшив прогноз по рейтингу с негативного до стабильного.

В октябре 2016 г. рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB-, улучшив прогноз по рейтингу с негативного до стабильного.

В феврале 2017 г. рейтинговое агентство Moody's подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне Ba1, улучшив прогноз по рейтингу с негативного до стабильного.

На текущую дату ключевая ставка Банка России снизилась с 11% до 10%.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством Российской Федерации, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, закончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2016 г.	5,4%
31 декабря 2015 г.	12,9%
31 декабря 2014 г.	11,4%
31 декабря 2013 г.	6,5%
31 декабря 2012 г.	6,6%
31 декабря 2011 г.	6,1%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих

хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2016 г.	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 г.	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 г.	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 г.	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 г.	30,3727	40,2286
31 декабря 2011 г.	32,1961	41,6714

Операции на финансовых рынках

Одним из результатов международного финансового кризиса стал глобальный кризис ликвидности, который привел к сокращению как внешнего, так и внутреннего рынка капитала, падению уровня ликвидности в банковском секторе Российской Федерации и очень высокой неопределенности на внутренних и внешних биржевых рынках.

Несмотря на признаки восстановления экономики России, все еще сохраняется неопределенность в отношении ее дальнейшего роста. Данные обстоятельства могут оказать влияние на способность Группы привлекать новые и рефинансировать существующие кредиты и займы на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам за предыдущие периоды.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Группы осознает наличие внешнеэкономических рисков и рисков, связанных с общеэкономической ситуацией в Российской Федерации, поэтому регулярно оценивает внешнеэкономическую ситуацию и прилагает максимальные усилия и действия для снижения рисков и возможных финансовых потерь для Группы от воздействия вышеуказанных факторов. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

3. Принципы составления финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Корпорация и ее дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и

нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее – РПБУ). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на РПБУ с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Группа готовила финансовую отчетность в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., которая не публиковалась и в отношении которой не проводился аудит, в связи с отсутствием требований по обязательному раскрытию и аудиту указанной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2016 г. включает сравнительные показатели по состоянию на 31 декабря 2015, подготовленные в соответствии с МСФО, как если бы Группа никогда не прекращала готовить консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО для общего пользования.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой является валюта, которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг (такой валютой часто является та, в которой выражаются продажные цены товаров и услуг и производятся расчеты по ним), на трудовые, материальные и другие затраты, связанные с поставкой товаров или услуг (такой валютой часто является валюта, в которой выражаются и погашаются такие затраты).

Валюта представления – валюта, в которой представляется консолидированная финансовая отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. руб.).

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, принимаемых Правительством Российской Федерации, и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Позиция Группы по

ликвидности, описанная в примечании 33, свидетельствует о достаточном объеме ликвидных активов для покрытия текущих обязательств.

Для оперативного управления риском ликвидности Группой на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Группы, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Группе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Группой устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

В целях поддержания необходимого уровня ликвидности Группа имеет возможность привлекать дополнительные средства от Банка России и на рынке межбанковского кредитования. Накопленные Группой запасы текущей ликвидности и имеющиеся источники дополнительного привлечения средств позволяют обеспечить непрерывное продолжение деятельности Группы.

Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в примечаниях 5, 7, 8, 10, 11, 15, 21, 30 и 31.

Основы консолидации

Дочерние компании, то есть компании, контроль деятельности которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);

- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;

- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса

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

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;

- права, обусловленные другими соглашениями;

- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

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

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

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

Дочерние компании

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

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и понесенных затрат или принятых обязательств на дату

обмена. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции, или дата каждой покупки акций, если объединение компаний происходит поэтапно. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

Дочерними компаниями Корпорации по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. являются:

Название	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля контроля, % 2016	2015
АО «МСП Банк»	Финансовая деятельность	21.04.2016	100	-

Консолидированная финансовая отчетность АО «МСП Банк» включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

2015 и 2016 гг. Дочерняя компания	Доля участия/доля голосов, %	Страна регистрации	Характер деятельности
ЗПИФ прямых инвестиций «МИР»	100	Россия	Финансовая деятельность
ОАО «МСП Лизинг»	100	Россия	Финансовая деятельность

С 21 апреля 2016 г. в собственности Корпорации находятся 19 240 обыкновенных именных акций Акционерного общества «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства (АО «МСП Банк») стоимостью 30 000 000 тыс. руб., что составляет 100% его уставного капитала.

С 2004 года АО «МСП Банк» реализует государственную Программу финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства на всей территории России через сеть партнеров (банки и организации инфраструктуры: лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации и др.). АО «МСП Банк» предоставляет фондирование партнерам в рамках действующей продуктовой линейки, а партнеры, в свою очередь, осуществляют поддержку субъектов МСП в соответствии с их потребностями в форме кредитов, микрозаймов, имущественной поддержки с использованием механизма лизинга и пр. Такая организация работы позволяет предоставлять различные виды поддержки большому количеству предпринимателей во всех регионах России.

АО «Лизинговая компания Российского Банка поддержки малого и среднего предпринимательства» (АО «МСП Лизинг») было учреждено 21 мая 2002 г. в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной деятельностью компании является финансовый лизинг. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. АО «МСП Банк» владело 100% акций АО «МСП Лизинг», которое является дочерней компанией АО «МСП Банк». Отчетность

АО «МСП Лизинг» включена в консолидированную финансовую отчетность АО «МСП Банк» по методу полной консолидации.

Закрытый паевой инвестиционный фонд долгосрочных прямых инвестиций «Модернизация. Инновации. Развитие» сформирован в 2011 году для финансирования российских инновационных и наукоемких предприятий реального сектора, работающих в сферах машиностроения (приборостроения), экологии, биотехнологий, производства композитных материалов и повышения энергоэффективности. Краткое наименование фонда: ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «МИР» (далее – ЗПИФ «МИР»). В 2016 и 2015 годах АО «МСП Банк» принадлежало 100% инвестиционных паев ЗПИФ «МИР». Отчетность ЗПИФ «МИР» включена в консолидированную финансовую отчетность АО «МСП Банк» по методу полной консолидации.

4. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Разъяснение допустимых методов амортизации

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило, отражает факты иные, чем потребление экономических выгод объекта.

Также в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А–98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:

– нематериальный актив определен как мера выручки или

– выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.

Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании»

Продажи или взнос активов инвестором в ассоциированную компанию или совместное предприятие

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие.

Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.

Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевого методу в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений.

Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Инициатива по раскрытиям

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.

Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

- как применять концепт существенности на практике;
- статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов;
- порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности;
- были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц;
- для инвестиций, учитываемых по долевого методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые

не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012–2014 годов

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2016 г. и впервые применяются Группой в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения.

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации.

В течение текущего периода Группа не отражала выбытия активов.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым.

Данная поправка не оказывает влияния на Группу, так как она не имеет продолжающегося участия в финансовых активах, признание которых было прекращено в целом.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 г. в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «компания должна

применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование.

Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы, и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций.

Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы, и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – включение информации в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным.

Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы, и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учете программ с установленными выплатами. В случае если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путем уменьшения

стоимости услуг. Поправки уточняют, что если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг.

Данные поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в примечании 30.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства,
- либо в условиях отсутствия основного рынка на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по

идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

– уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;

– уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные

инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражены в составе строки «Инвестиционные финансовые активы» консолидированного отчета о финансовом положении.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность — это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицированы в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в составе строки «Инвестиционные финансовые активы» консолидированного отчета о финансовом положении.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем;

- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (либо группы финансовых активов или финансовых обязательств) и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту либо, когда это уместно, в течение более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Группа обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы,

являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), Группа обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в Банке России (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Обязательные резервы на счетах в Банке России

Обязательные резервы на счетах в Банке России представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Обязательные резервы на счетах в Банке России не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентом, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом

положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе «Чистых доходов/(расходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует производные финансовые инструменты, в частности валютно-процентные свопы. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе «Чистых доходов/(расходов) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток», или «Чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции)», или «Доходов за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами» в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав инвестиционных финансовых активов, имеющихся для продажи, либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам в зависимости от цели и условий их приобретения и отражаются в консолидированной финансовой отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед Банком России и Правительством Российской Федерации, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности последняя исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательства за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

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

суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (то есть исходные данные уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;

- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство на основании информации с наблюдаемого рынка снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях, финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства, кредиты клиентам и дебиторская задолженность

В отношении средств в кредитных организациях, кредитов клиентам и дебиторской задолженности, учет которых производится по амортизированной стоимости. Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Группы, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и пр.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне

безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в составе прибыли или убытка.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается и это

увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в составе прибыли или убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится по мере возможности вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

– если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в консолидированном отчете о финансовом положении;

– если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;

– если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо, часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью

без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения;

а также

– Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом не передав, не сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по передаваемому активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут») (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства прекращается признание первоначального обязательства, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается

по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в составе прибыли или убытка на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

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

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

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Административные и прочие операционные расходы».

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Мебель и принадлежности	6–7
Компьютеры и оргтехника	4
Транспортные средства	5

Неотделимые улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока аренды. Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальный актив представляет собой идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы. Нематериальный актив признается, если:

- вероятно, что Группе будут поступать будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу;
- стоимость актива поддается надежной оценке;
- актив может быть отделен от Группы для последующей продажи, передачи, лицензирования, сдачи в аренду или обмена в индивидуальном порядке либо вместе с соответствующим договором или обязательством.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы представляют собой в том числе товарные знаки собственного производства и имеют ограниченный срок полезного использования, амортизируются в течение срока действия и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Веб-сайт Корпорации признан нематериальным активом и имеет срок полезного использования 4 года.

Лицензии на программное обеспечение признаются нематериальными

активами в случае, если лицензия имеет срок действия более одного года. После первоначального признания по фактической стоимости нематериальные активы амортизируются в течение срока действия лицензии.

Обесценение нефинансовых активов

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, инвестиционной недвижимости, тестируются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости, за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При этом под расходами по продаже понимаются затраты, связанные с выбытием актива, подлежащего проверке на обесценение, за вычетом расходов, понесенных в результате привлечения денежных средств. Ценность от использования актива, подлежащего проверке на обесценение, — приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предположительно могут быть получены Группой от использования актива и его последующего выбытия.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в прочие активы или инвестиционное имущество в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Корпорации следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Корпорацией или ее дочерними компаниями акций Корпорации стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены к выплате общим собранием акционеров до отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в немонетарной форме, актив и субсидия учитываются в валовых суммах по номинальной стоимости и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках ежегодно

равными частями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива. Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается дополнительной государственной субсидией.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в консолидированной финансовой

отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу,

действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Банка России на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. официальный курс Банка России составлял 60,6569 руб. и 72,8827 руб. за доллар США соответственно.

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 г. Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако представление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г.

Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на ее капитал. Группе потребуется более детальный анализ, включающий всю обоснованную и присмлемую информацию, в том числе перспективную, для

оценки величины такого влияния.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 г., устанавливает новую, пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 г. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договоры, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.

Применение стандарта может оказать влияние на учет Группой операционной аренды. На текущий момент Группа не в состоянии достоверно

оценить, какой объем данных обязательств потребует признания актива и обязательств по будущим платежам и как это отразится на прибыли и классификации денежных потоков Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 7

Инициатива по раскрытиям

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты)

Поправки требуют от компаний представлять сверку балансовых остатков на начало и конец периода в отношении каждой статьи, которая классифицируется или будет классифицирована как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств (то есть займы, лизинговые обязательства).

Группа ожидает, что применение данных поправок окажет незначительное влияние на раскрытие определенных статей в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12

Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты)

В МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» были внесены поправки для разъяснения следующего:

- вычитаемые временные разницы возникают по нерезализованным убыткам долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, вне зависимости от того, будет ли стоимость возмещаться путем продажи или удержания до погашения;

- оценка будущей налогооблагаемой прибыли может включать возмещение стоимости отдельных активов выше, чем их балансовая стоимость, если существует достаточно доказательств, что компания с высокой вероятностью получит возмещение по данному активу в размере выше его балансовой стоимости;

- в случаях, когда налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, в отношении которых могут быть зачтены определенные отложенные налоговые активы, возмещаемость отложенных налоговых активов может быть оценена только в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же типа;

- налоговые вычеты от использования отложенных налоговых активов должны быть исключены из оценки будущей налогооблагаемой прибыли, которая используется для оценки возмещаемости данных активов.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2

Классификация и оценка операций по выплатам на основе долевого инструментов

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевого инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевого инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в примечании 30.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения кредитов и дебиторской задолженности в ситуациях, когда заемщик или дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках или

дебиторах. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками или дебиторами в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков, в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Резерв по выданным гарантиям

Резерв на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам) определяется в соответствии с Регламентом формирования и использования резервов и Порядком формирования резервов на возможные потери, утвержденными Советом директоров Корпорации. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке резерва по выданным гарантиям

6. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
Наличные средства	1	-
Средства в Управлении Федерального казначейства	1 571	-
Корреспондентские счета в ЦБ РФ	832 781	-
Счета в российских банках	780 066	44 558
Счета в банках стран ОЭСР	39 727	-
Ссуды и депозиты в ЦБ РФ, размещенные на срок до 90 дней	9 502 336	-
Ссуды и депозиты в российских банках, размещенные на срок до 90 дней	46 179 358	43 076 812
Денежные средства и их эквиваленты	57 335 840	43 121 369

Денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными и просроченными на конец 2016 и 2015 годов.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. ссуды и депозиты в Банке России номинированы в рублях и размещены под годовую ставку 9,00% с датой погашения в январе 2017 г.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. ссуды и депозиты в российских банках номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 9,8% до 10,43% с датой погашения в январе–марте 2017 г.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. ссуды и депозиты в российских

банках номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 5,00% до 11,7% с датой погашения в январе–марте 2016 г.

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются обесцененными и просроченными и включают в себя следующие позиции:

	31.12.2016	31.12.2015
Торговые финансовые активы		
Корпоративные облигации (банки)	607 263	—
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	209 514	—
Прочие долговые ценные бумаги	67 904	—
	884 681	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	298 374	—
	298 374	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 183 055	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»		
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	5 587 960	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	5 587 960	—

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложены по договорам «репо» с кредитными организациями (см. Примечание 17).

	Процентная ставка 2016 год	Срок погашения 2016 год
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	10,74–11,90%	январь 2020 г. – январь 2025 г.
Корпоративные облигации (банки)	12,00–15,00%	апрель 2018 г. – май 2021 г.
Прочие долговые ценные бумаги	3,50%	октябрь 2019 г.

Корпоративные облигации представлены облигациями российских банков. Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, представлены вложениями консолидируемого ЗПИФ «МИР» в

доли участия в компаниях, занимающихся производством высокотехнологичных композитных материалов, разработкой и внедрением технологий получения неорганических соединений, работающих в сфере инновационной биофармацевтики и пр.

8. Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях

	31.12.2016	31.12.2015
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	80 618 913	-
Векселя	472 182	-
Прочие депозиты в кредитных организациях	20 762	-
	81 111 857	-
За вычетом: резерва под обесценение	(12 120 789)	-
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	68 991 068	-

По состоянию на 31 декабря 2016 г. векселя представлены векселями крупнейших российских банков со сроком погашения декабрь 2018 г. – август 2020 г.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. прочие депозиты в кредитных организациях представляют собой средства для коллективного клирингового обеспечения в размере 20 762 тыс. руб.

Основная деятельность АО «МСП Банк» направлена на финансирование субъектов МСП, осуществляющих свою деятельность в производственной и инновационной сферах. С 2004 года АО «МСП Банк» участвует в государственной Программе финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства. Финансовая поддержка МСП осуществляется через региональные банки-партнеры, а также через организации инфраструктуры (лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации, региональные фонды поддержки малого и среднего предпринимательства).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. часть финансирования кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства была выдана по ставкам ниже рыночных. В результате на момент первоначального признания Группа признала указанные кредиты по справедливой стоимости и отразила убытки от первоначального признания финансовых инструментов в размере 3 799 572 тыс. руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» за 2016 год (в 2015 году – нет) (см. примечание 18).

Ниже приведены изменения в резерве под обесценение средств, направленных на финансирование кредитных организаций в рамках

программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочих межбанковских депозитов:

	2016	
	<i>Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства</i>	<i>Прочие депозиты в кредитных организациях</i>
На 1 января	—	—
Приобретение дочерней компании	6 080 063	7 149
Создание за период	6 041 716	(7 149)
Списание	(990)	—
На 31 декабря	12 120 789	—
Обесценение на индивидуальный основе	11 171 971	—
Обесценение на совокупной основе	948 818	—
	12 120 789	—
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	13 400 852	—

Средства в кредитных организациях и финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Стоимость обеспечения, полученного Группой по средствам в кредитных организациях и финансированию кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства, которые на 31 декабря 2016 г. были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 13 593 551 тыс. руб. (в 2015 году – нет).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства осуществляется под залог прав (требований) к конечным заемщикам. Прочие депозиты в кредитных организациях размещаются без обеспечения ввиду краткосрочного характера таких размещений.

Руководство Группы осуществляет мониторинг обеспечения, запрашивает дополнительную информацию о целевом использовании предоставленных средств в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

Прекращение признания средств в кредитных организациях и финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства

Согласно требованиям Банка России списание кредитов выданных, включая средства, размещенные в кредитных организациях, может произойти только после получения одобрения со стороны Правления АО «МСП Банк», а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Концентрация средств, размещенных в кредитных организациях в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства

По состоянию на 31 декабря 2016 г. финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 13 963 967 тыс. руб., предоставленные трем крупнейшим заемщикам (17,3% от совокупного портфеля). По данным кредитам создан резерв в сумме 2 640 339 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 41 149 096 тыс. руб., предоставленные десяти крупнейшим заемщикам (51,0% от совокупного портфеля). По данным кредитам создан резерв в сумме 3 023 979 тыс. руб.

9. Производные финансовые инструменты

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов форвардов и свопов.

Свопы

Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен сумм, равных изменению процентной ставки, курса обмена валют или фондового индекса и (в случае свопа кредитного дефолта) на осуществление платежей при наступлении определенных событий по кредитам, на основании условных сумм.

Форварды

Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

За год, заканчивающийся 31 декабря 2016 г., Группа признала расходы от операций с производными инструментами в размере 236 958 тыс. руб. За год, заканчивающийся 31 декабря 2015 г., операций с производными финансовыми инструментами не было.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа не имеет позиции по производным финансовым инструментам.

10. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	31.12.2016	31.12.2015
Кредитование предприятий малого бизнеса	11 550 880	—
Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде	6 887 378	—
Проектное финансирование	211 233	—
Итого кредиты клиентам	18 649 491	—
За вычетом резерва под обесценение	(3 585 984)	—
Кредиты клиентам	15 063 507	—

Деятельность Группы направлена на финансирование субъектов МСП, осуществляющих свою деятельность в производственной и инновационной сферах. С 2004 года АО «МСП Банк» участвует в государственной Программе финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства. Финансовая поддержка МСП осуществляется через региональные банки-партнеры, а также через организации инфраструктуры (лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации, региональные фонды поддержки малого и среднего предпринимательства).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. часть кредитов предприятиям инфраструктуры была выдана по ставкам ниже рыночных. В результате на момент первоначального признания Группа признала указанные кредиты по справедливой стоимости и отразила убытки от первоначального признания финансовых инструментов в размере 112 850 тыс. руб. (2015 г.: нет) в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов (см. Примечание 18).

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам:

	Кредитование предприятий малого бизнеса	Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде	Проектные финансирования	Итого
На 1 января 2016 г.				
Приобретение дочерней компаний	1 864 949	800 876	211 893	2 877 718
Создание/(восстановление) за год	137 881	571 045	(660)	708 266
				3 585 984
На 31 декабря 2016 г.	2 002 830	1 371 921	211 233	3 585 984
Обесценение на индивидуальной основе	1 775 126	857 770	211 233	2 844 129
Обесценение на совокупной основе	227 704	514 151	—	741 855
	2 002 830	1 371 921	211 233	3 585 984
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	2 141 602	930 338	211 233	3 283 173

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составили 26 373 тыс. руб.

Стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые по состоянию на 31 декабря 2016 г. были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 10 165 739 тыс. руб.

Согласно требованиям Банка России списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны совета директоров, а в некоторых случаях — при наличии соответствующего судебного решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависят от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основные виды полученного обеспечения при коммерческом кредитовании: залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, векселей, доли в уставном капитале и пр.

Руководство Группы осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма кредитов, выданных трем крупнейшим заемщикам, составляла 6 480 145 тыс. руб. (34,7% от совокупного кредитного портфеля). По данным кредитам создан резерв в размере 1 248 126 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма кредитов, выданных десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 10 453 860 тыс. руб. (56,1% от совокупного кредитного портфеля). По данным кредитам создан резерв в размере 1 344 289 тыс. руб.

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	31.12.2016	31.12.2015
Частные компании	16 724 585	—
Государственные компании	1 924 906	—
	<u>18 649 491</u>	<u>—</u>

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в Российской Федерации, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	31.12.2016	31.12.2015
Финансовая и лизинговая деятельность	16 264 701	—
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	1 212 051	—
Строительство	322 428	—
Нефть и газ	186 050	—
Торговля	134 131	—
Сельское хозяйство	97 211	—
Пищевая промышленность	91 667	—
Транспорт	88 883	—
Химическое производство	42 174	—
Прочее	210 195	—
	<u>18 649 491</u>	<u>—</u>

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В портфель коммерческого кредитования включена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлен ниже:

	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	46 710	62 274	108 984
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(4 117)	(19 768)	(23 885)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	42 593	42 506	85 099

Дебиторская задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2015 г. отсутствовала.

11. Инвестиционные финансовые активы

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Корпоративные облигации	7 496 256	-
Прочие долговые ценные бумаги	1 517 652	-
Гарант облигации российских компаний	123 860	-
Векселя	3 540	-
Вклад в уставный капитал прочих компаний	23 000	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9 164 308	-

По состоянию на 31 декабря 2016 г. векселя и корпоративные облигации в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, эмитированы рядом крупнейших российских компаний.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. прочие долговые ценные бумаги в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, представлены облигациями, эмитированными банками.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя облигации с залоговым обеспечением (облигации класса А) ООО «СФО ПСБ МСБ 2015», созданного для реализации проекта по секьюритизации портфеля кредитов МСП ПАО «Промсвязьбанк». Группа выступила организатором и якорным инвестором в сделке по секьюритизации кредитов, предоставленных субъектам МСП. Ставка ежемесячного купона по облигациям класса А была установлена в размере 10,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость данных облигаций составила 2 645 537 тыс. руб. В январе 2017 г. облигации ООО «СФО ПСБ МСБ 2015» были включены в Ломбардный список Банка России.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., Группа Банка признала по векселям ООО «Внешпромбанк», входящим в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, убыток от обесценения в полной сумме

указанных векселей в размере 260 000 тыс. руб. Данный убыток от обесценения был списан из совокупного дохода и признан в отчете о прибылях и убытках 2015 года.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	31.12.2016	31.12.2015
Корпоративные облигации	73 689	—
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	12 279 833	13 154 959
	12 353 522	13 154 959
За вычетом: резерва на обесценение	(73 689)	—
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	12 279 833	13 14 959

По состоянию на 31 декабря 2016 г. резерв под обесценение инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения, составил 73 689 тыс. руб. Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

	31.12.2016	31.12.2015
На 1 января	—	—
Приобретение дочерней компании	73 689	—
Создание	—	—
На конец периода	73 689	—

	Процентная ставка 2016 год	Срок погашения 2016 год	Процент- ная ставка 2015 год	Срок погашения 2015 год
Корпоративные облигации	9,35–14,50%	декабрь 2017 г. – июнь 2031 г.	—	—
Прочие долговые ценные бумаги	9,50–12,00%	июль 2020 г. – ноябрь 2024 г.	—	—
Варооблигации российских компаний	5,38%	июнь 2023 г.	—	—
Векселя банков	9,76%	декабрь 2017 г.	—	—
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	6,40–7,40%	июнь 2017 г. – январь 2028 г.	6,00% – 7,40%	май 2016 г. – январь 2028 г.

12. Гулвилл

21 апреля 2016 г. в собственность Корпорации перешли 19 240 обыкновенных именных акций АО «МСП Банк» стоимостью 30 000 000 тыс. руб., что составляет 100% его уставного капитала.

Стоимость чистых активов Группы Банка на дату приобретения представлена ниже:

	<i>На дату приобретения</i>
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	6 170 162
Обязательные резервы в ЦБ РФ	92 544
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7 995 961
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «рело»	82 721 648
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	7 003 446
Кредиты клиентам	9 031 043
Инвестиционные финансовые активы:	
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 491 643
Текущие активы по налогу на прибыль	50 870
Основные средства	179 773
Прочие активы	3 937 650
Итого активы	127 674 740
	<i>На дату приобретения</i>
Обязательства	
Задолженность перед ЦБ РФ	36 640 201
Средства кредитных организаций	37 639 950
Средства клиентов	2 966 901
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 346 020
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	879 964
Прочие обязательства	886 730
Субординированный кредит	7 890 597
Итого обязательства	98 250 363
Чистые активы	29 424 377

Гудвилл равен разнице между стоимостью приобретения и величиной чистых активов Группы Банка. В итоге гудвилл составил 575 623 тыс. руб.

13. Основные средства и нематериальные активы

	Транспортные средства	Офисное оборудование	Мебель и принадлежности	Незавершенное строительство	Итого основные средства
<i>Первоначальная стоимость</i>					
По состоянию на 1 января 2015 г.	-	13 993	-	-	13 993
Поступление	-	7 894	10 293	-	18 187
Выбытие	-	(52)	-	-	(52)
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	-	21 835	10 293	-	32 128
Приобретение дочерней компании	34 920	115 458	334 391	1 056	485 825
Поступление	22 763	77 700	6 594	(423)	106 634
Выбытие	-	(136)	(677)	(633)	(1 446)
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	57 683	214 857	350 601	-	623 141
<i>Накопленная амортизация</i>					
По состоянию на 1 января 2015 г.	-	291	154	-	445
Амортизация	-	2 167	1 509	-	3 676
Выбытие	-	(22)	-	-	(22)
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	-	2 436	1 663	-	4 099
Приобретение дочерней компании	17 530	81 916	206 606	-	306 052
Амортизация	7 805	26 940	41 275	-	76 020
Выбытие	-	(136)	(671)	-	(807)
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	25 335	111 156	248 873	-	385 363
<i>Балансовая стоимость</i>					
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	-	19 399	8 630	-	28 029
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	32 349	103 701	101 728	-	237 778

	Веб-сайт	Лицензии	Вложения в разработку НМА	Итого НМА
<i>Первоначальная стоимость</i>				
По состоянию на 1 января 2015 г.	2 400	6 560	-	8 960
Поступление	-	49 591	-	49 591
Выбытие	-	(6 560)	-	(6 560)
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	2 400	49 591	-	51 991
<i>Приобретение дочерней компании</i>				
Поступление	-	34 311	-	34 311
Выбытие	-	62 470	56 057	118 527
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	2 400	146 371	56 057	204 828
<i>Накопленная амортизация</i>				
По состоянию на 1 января 2015 г.	-	-	-	-
Амортизация	800	1 039	-	1 839
Выбытие	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	800	1 039	-	1 839
<i>Приобретение дочерней компании</i>				
Амортизация	800	3 274	-	3 274
Выбытие	-	11 243	-	12 043
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	1 600	15 536	-	17 136
<i>Балансовая стоимость</i>				
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	1 600	48 552	-	50 152
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	800	130 815	56 057	187 672

Вложения в НМА включают в себя: вложения в разработку геомаркетинговой информационно-аналитической системы Бизнес навигатор МСП, Портал Бизнес навигатора, через который осуществляется доступ к Бизнес навигатору МСП, АИС «Мониторинг МСП», АИС для взаимодействия с МФЦ и товарного знака.

14. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31.12.2016	31.12.2015
Изытое обеспечение по просроченной финансовой аренде	1 890 719	-
Авансовые платежи по лизинговой деятельности	1 577 884	-
НДС по приобретенным ценностям	694 369	12 850
Приобретение отдельных объектов основных средств по лизинговой деятельности	570 172	-
Авансовые платежи по арендной плате	161 124	-
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	159 858	9 275
Предоплата за инвестиции	14 444	-
Задолженность по гарантийным платежам	11 194	103
Расчеты с внебюджетными фондами	4 894	-
Прочие	83 618	393
	5 168 276	22 621
За вычетом резерва на обесценение	(1 114 290)	(9 159)
Прочие активы	4 053 986	13 461

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих активов:

	2016	2015
На 1 января	9 159	7 842
Приобретение дочерней компании	732 997	-
Создание резерва	372 134	1 317
На конец периода	1 114 290	9 159

15. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2016	2015
Расход по текущему налогу	1 144 628	1 171 410
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(1 849 246)	39 867
(Возмещение)/расход по налогу на прибыль	(704 618)	1 211 276

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы.

Стандартная ставка налога на прибыль для компаний и коммерческих банков в 2016 и 2015 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям, муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2016 и 2015 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям, выпущенным до 1 января 2007 г. на срок не менее 3 лет, в 2016 и 2015 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2016	2015
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(5 097 352)	4 419 545
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2015 год: 20%; 2016 год: 20%)	(1 019 470)	883 909
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	448 199	374 215
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по ставке 15%	(69 874)	(46 105)
Прочие	(62 730)	-
Всего расход по налогу на прибыль	(704 618)	1 212 019

Чистое отложенное налоговое обязательство представляет сумму налога на прибыль, которая может быть уплачена при реализации активов и отражается как отложенное налоговое обязательство в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражается как отложенный налоговый актив в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц	31.12.2015	Приобретение дочерней компаний	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2016
Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам	-	-	-	-	-
Средства в банках	-	1 661 765	238 666	-	1 900 431
Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(35 431)	16 999	-	(18 432)
Кредиты клиентам	-	120 780	109 845	-	230 625
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	14 738	-	-	14 738
Выпущенные ценные бумаги	-	(1 864)	702	-	(1 162)
Прочие активы	-	142 685	37 939	-	180 622
Отложенный налоговый актив с налогового убытка	-	385 728	1 017 535	-	1 403 263
Прочие обязательства	-	75 955	230 085	-	306 040
Отложенные налоговые активы	-	2 364 354	1 651 771	-	4 016 125

Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	31.12.2015	Приобретение дочерней компании	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2016
Основные средства и инвестиционная недвижимость	-	(14 718)	(29 391)	-	(44 109)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	46 015	51 518	11 434	108 967
Производные финансовые активы	-	20 761	(20 761)	-	-
Задолженность перед ЦБ РФ	-	(933 110)	75 173	-	(857 937)
Средства банков	-	(2 363 266)	145 352	-	(2 217 914)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(43 247)	-	(24 416)	-	(67 663)
Отложенные налоговые обязательства	(43 247)	(3 244 318)	197 475	11 434	(3 078 656)
Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу	(43 247)	(879 964)	1 849 246	11 434	937 469

Расходы по налогу на прибыль за год	31 декабря 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015 года
Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам			
Резерв по выданным гарантиям	-	-	-
Всего требований по отложенному налогу до признания налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды	-	-	-
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам			
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(2 637)	(40 610)	(43 247)
Всего обязательств по отложенному налогу	(2 637)	(40 610)	(43 247)
Чистые требования(обязательства) по отложенному налогу	(2 637)	(40 610)	(43 247)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в налоговом учете АО «МСП Банк», подготовленном в соответствии с законодательством Российской Федерации, отражен накопленный налоговый убыток в сумме 5 377 158 тыс. руб.. В соответствии с действующим налоговым законодательством Российской Федерации банки имеют право использовать величину полученного налогового убытка против прибылей будущих отчетных периодов.

Выгода в сумме 1 075 432 тыс. руб., связанная с вышеуказанным налоговым убытком, была признана в составе отложенных налоговых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., поскольку имеются достаточные основания того, что он получит налогооблагаемую прибыль, против которой сможет реализовать неиспользованный налоговый убыток.

16.Задолженность перед Банком России

По состоянию на 31 декабря 2016 г. средства Банка России представляют собой кредиты, номинированные в рублях, под годовую ставку 6,50% с датами погашения с февраля 2019 г. по декабрь 2019 г. в сумме 38 908 757 тыс. руб., полученные от государства через Банк России в рамках реализации государственной Программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства. Кредиты, выданные Группе Банком России, были признаны по справедливой стоимости, эффективная ставка по ним

составила от 9,78% до 11,54%. Доход от первоначального признания финансового обязательства по ставкам ниже рыночных с учетом досрочного погашения в размере 2 160 519 тыс. руб. был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве государственной субсидии по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» за 2016 год. Обеспечением полученных кредитов является залог прав требования по межбанковским кредитным договорам, имеющим целевой характер, связанный с кредитованием субъектов МСП. По состоянию на 31 декабря 2016 г. обеспечение, предоставленное Банком России, составляет 56 619 016 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. средства Банка России отсутствуют.

17. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	31.12.2016	31.12.2015
Долгосрочное межбанковское финансирование	20 900 508	—
Краткосрочные ссуды и депозиты банков	10 425 746	—
Корреспондентские поро-счета российских банков	39 294	—
Договоры «репо»	5 252 984	—
Средства кредитных организаций	36 618 532	—

31.12.2016	Контрактная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
Долгосрочное межбанковское финансирование			
Рубли	6,25%	12,45%	декабрь 2027 г.
Доллары США	3,55%	3,96%	июль 2017 – декабрь 2017 г.
Краткосрочные ссуды и депозиты банков			
Рубли	8,50–10,78%	8,50–10,78%	январь 2017 г. – март 2017
Евро	0,30%	0,30%	январь 2017

Краткосрочные ссуды и депозиты банков представляют собой депозиты различных российских банков со сроком погашения от десяти дней до 1 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. долгосрочное межбанковское финансирование включает в себя кредит, полученный от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в сентябре 2009 г. на сумму 30 000 000 тыс. руб. по ставке 6,25% годовых (признан в консолидированной отчетности на дату передачи АО «МСП Банк» в собственность Корпорации и включения в периметр консолидации). Эффективная процентная ставка составила 12,45% за 2016 год по данному долгосрочному финансированию.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. долгосрочное межбанковское финансирование включает в себя кредит, полученный от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в феврале 2013 г. на сумму 87 000 тыс. долл. США по ставке 3,55% годовых (признан в консолидированной отчетности на дату передачи АО «МСП Банк» в собственность Корпорации и включения в периметр консолидации). Группа признала данный финансовый инструмент по справедливой стоимости. Группа частично погасила данный кредит на сумму 71 722 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2016 г. остаток по кредиту составил 1 225 092 тыс. руб.

18. Государственные субсидии

Для целей реализации государственной Программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства Группа получила финансирование от Банка России и государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)». Денежные средства поступили в виде долгосрочных кредитов, предоставленных по ставке ниже рыночной. Данное финансирование в дальнейшем предоставляется региональным банкам-партнерам, а также организациям инфраструктуры в виде целевых займов для последующего кредитования субъектов МСП. Для обеспечения приемлемого уровня процентных ставок субъектам МСП целевое кредитование региональных банков-партнеров и организаций инфраструктуры во многих случаях осуществляется по ставкам ниже рыночных. Целевое кредитование предоставляется под залог прав требования к конечным заемщикам – субъектам МСП.

В соответствии с учетной политикой Группы первоначальное признание полученных и выданных кредитов осуществляется по справедливой стоимости. В течение 2016 года Группа получала целевое финансирование для реализации государственной Программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства от Банка России по ставкам ниже рыночных. Полученные кредиты были признаны по справедливой стоимости, эффект от первоначального признания с учетом досрочного погашения по состоянию на 31 декабря 2016 г. составил 1 165 519 тыс. руб.

Данная сумма была полностью использована на покрытие убытков от первоначального признания кредитов, выданных по ставкам ниже рыночных в рамках реализации государственной Программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства за 2016 год.

Также в рамках реализации государственной Программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства в течение 2016 года АО «МСП Банк» выдавало целевые кредиты для последующего кредитования субъектов МСП региональным банкам-партнерам и организациям инфраструктуры. Во многих случаях целевое кредитование осуществлялось по ставкам ниже рыночных. В соответствии с учетной политикой Группы

кредиты, выданные в 2016 году по ставкам ниже рыночных, были признаны по справедливой стоимости (см. примечания 7 и 9). По состоянию на 31 декабря 2016 г. расход от первоначального признания, образовавшийся в результате кредитования по ставкам ниже рыночных, частично был покрыт государственной субсидией, полученной от Банка России:

Финансовый инструмент	Величина выданного кредита	Справедливая стоимость кредита на дату первоначаль- ного признания	Расход от первоначаль- ного признания
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	25 023 930	21 224 358	3 799 572
Кредиты клиентам	1 241 586	1 128 736	112 850
Итого	26 265 516	22 353 094	3 912 422

На дату передачи АО «МСП Банк» в собственность Корпорации и включения в периметр консолидации величина выданного АО «МСП Банк» кредита составляла 4 490 131 тыс. руб., справедливая стоимость кредита на дату первоначального признания – 3 916 203 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. расход от первоначального признания, образовавшийся в результате кредитования по ставкам ниже рыночных, отсутствовал.

19. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	31.12.2016	31.12.2015
Текущие счета	5 684 546	—
Срочные депозиты	45 000	—
Средства клиентов	5 729 546	—
Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям	62 928	—

По состоянию на 31 декабря 2016 г. средства клиентов в размере 2 451 763 тыс. руб. (42,8%) представляли собой средства крупнейшего клиента.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. средства клиентов в размере 3 843 598 тыс. руб. (67,1%) представляли собой средства трех крупнейших клиентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	31.12.2016	31.12.2015
Частные компании	5 663 005	—

Компании под контролем государства	66 541	—
Средства клиентов	5 729 546	—

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	31.12.2016	31.12.2015
Финансовая и лизинговая деятельность	5 616 330	—
Строительство	106 813	—
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	335	—
Производство, включая машиностроение	3	—
Прочее	6 065	—
Средства клиентов	5 729 546	—

20. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31.12.2016	31.12.2015
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	2 083 556	—
Векселя	30 023	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 113 579	—

На 31 декабря 2016 г. выпущенные ценные бумаги представляют собой неконвертируемые облигации и векселя, выпущенные АО «МСП Банк».

Состав выпущенных на внутреннем рынке облигаций Группы представлен ниже:

31.12.2016

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Номинальная стоимость, тыс. руб.	Контрактная ставка купона, процентов годовых	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Балансовая стоимость, тыс. руб.
ОБ-01	28 ноября 2011 г.	17 марта 2022 г.	5 000 000	14,00	14,52	2 083 194
ОБ-02	28 ноября 2011 г.	11 августа 2022 г.	5 000 000	9,75	10,01	362
БО-03	7 июня 2013 г.	26 ноября 2016 г.	4 000 000	8,25	8,46	—
БО-04	7 июня 2013 г.	26 ноября 2016 г.	5 000 000	8,25	8,46	—
Итого						<u>2 083 556</u>

В ноябре 2016 г. Группа погасила облигации серии БО-03 номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. руб. с учетом накопленного купонного дохода в связи с окончанием срока обращения. Подлежащие выплате доходы за соответствующий купонный период составили 166 360 тыс. руб. Общий размер выплаченных доходов составил 990 920 тыс. руб. Данные облигации были выпущены в июне 2013 г. (до передачи АО «МСП Банк» в собственность Корпорации и включения в периметр консолидации), контрактная ставка купона составляла 8,25%.

В ноябре 2016 г. Группа погасила облигации серии БО-04 номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. руб. с учетом накопленного купонного дохода в связи с окончанием срока обращения. Подлежащие выплате доходы за соответствующий купонный период составили 207 950 тыс. руб. Общий размер выплаченных доходов составил 1 238 650 тыс. руб. Данные облигации были выпущены в июне 2013 г. (до передачи АО «МСП Банк» в собственность Корпорации и включения в периметр консолидации), контрактная ставка купона составляла 8,25%.

На 31 декабря 2016 г. процентные векселя в сумме 30 023 тыс. руб. номинированы в рублях со сроком погашения в апреле 2018 г. Процентная ставка по данным векселям составила 7%.

21. Резерв по выданным гарантиям

Ниже представлен анализ изменений резерва под выданным гарантиям:

	2016	2015
На 1 января	1 651 955	72 096
Приобретение дочерней компании	379 779	-
Создание	2 107 926	1 579 859
Использование резерва по выданным гарантиям	(86 985)	-
На конец периода	4 052 675	1 651 955

22. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	31.12.2016	31.12.2015
Заложность перед персоналом, включая оценочные обязательства	699 926	11 830
Полученные авансы и расчеты с подрядчиками по лизинговой деятельности	345 431	-
Авансы по гарантийным платежам полученные	281 018	133 948
Резерв по судебным искам	111 851	-
Расчеты с поставщиками и прочими кредиторами	83 965	16 023
Расчеты с бюджетом по налогам, отличным от налога на прибыль	55 999	10 188
Расчеты с внебюджетными фондами	14 727	-
Резерв по прочим выплатам	9 295	-
Доходы будущих периодов	43	-
Прочее	174 168	-
Прочие обязательства	1 776 423	171 989

23. Субординированный кредит

По состоянию на 31 декабря 2016 г. субординированный кредит получен АО «МСП Банк» от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в размере 9 000 000 тыс. руб. с датой погашения 31 октября 2025 г. (отсутствовал в периметре консолидации до перехода 100% акций АО «МСП Банк» в собственность Корпорации).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. эффективная ставка по субординированному кредиту составила 7,12%.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. амортизированная стоимость субординированного кредита составила 7 954 630 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. субординированный кредит отсутствовал.

24. Капитал

Ниже представлена информация об участниках Группы на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно:

Наименование участника	31.12.2016		31.12.2015	
	Размер доли, %	Стоимость	Размер доли, %	Стоимость
Российская Федерация и лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество) Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	62,5	50 000 000	100	50 000 000
	37,5	30 000 000	-	-
Итого:	100	80 000 000	100	50 000 000

Уставный капитал зарегистрирован и полностью оплачен.

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акциях:

	2016		2015	
	Количество акций	Номинальная стоимость	Количество акций	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	8 000 000	80 000 000	5 000 000	50 000 000

Уставный капитал Корпорации был сформирован за счет вкладов акционера в рублях, при этом акционер имеет право на получение дивидендов и распределение капитала в рублях.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Корпорации может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Корпорации, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2016 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль Корпорации по РПБУ составила 4 086 451 тыс. руб. На 31 декабря 2016 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль Корпорации по МСФО составила 3 980 353 тыс. руб. На 31 декабря 2015 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль Корпорации по РПБУ составила 3 923 008 тыс. руб. (по МСФО 4 365 003 тыс. руб.).

Движение по статьям прочих фондов

Ниже представлено движение по статьям прочих фондов:

	<i>Нереализованные доходы/(расходы) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи</i>
На 31 декабря 2015 г.	-
Чистые нереализованные доходы по инвестиционным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(42 055)
Реализованные расходы по инвестиционным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	(15 116)
Налоговый эффект от чистых доходов по инвестиционным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	11 434
На 31 декабря 2016 г.	(45 737)

Характер и назначение прочих фондов

Нереализованные доходы (расходы) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

25. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством Российской Федерации, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2016 год снизился с 72,8827 руб. за доллар США до 60,6569 руб. за доллар

США. За 2016 год ключевая ставка Банка России снизилась с 11% до 10%. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Группы. Руководство Группы считает, что оно принимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В сентябре 2016 г. международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте BB+, улучшив прогноз по рейтингу с негативного до стабильного.

В октябре 2016 г. рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB-, улучшив прогноз по рейтингу с негативного до стабильного.

В феврале 2017 г. рейтинговое агентство Moody's подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне Ba1, улучшив прогноз по рейтингу с негативного до стабильного.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства, возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления

и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	31.12.2016	31.12.2015
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	7 788 440	-
Гарантии	38 440 940	18 289 098
Поручительства	48 705 967	145 000
	<u>94 935 347</u>	<u>18 434 098</u>
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	413 443	-
От 1 года до 5 лет	1 272 733	-
Более 5 лет	-	-
	<u>1 686 176</u>	<u>-</u>
Договорные и условные обязательства	<u>96 621 523</u>	<u>18 434 098</u>

26. Чистые комиссионные доходы/расходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2016	2015
Выданные гарантии и поручительства	369 967	102 163
Консультационные услуги	14 205	-
Расчетные операции	1 691	-
Доверительное управление	128	-
Услуги расчетного агента	20	-
Комиссионные доходы	<u>386 011</u>	<u>102 163</u>

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	2016	2015
Посреднические услуги по брокерским договорам	2 039	-
Полученные гарантии	1 928	-
Расчетные операции	182	54
Прочее	348	-
Комиссионные расходы	4 497	54

27. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2016	2015
Штрафы полученные	272 562	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с лизинговым имуществом	106 309	-
Доходы по регрессным требованиям к принципалу	99 917	-
Вознаграждение за выполнение функций агента Минфина	6 780	-
Доходы по прочим банковским услугам	382	-
Прочие доходы	2 980	38
Прочие доходы	488 930	38

28. Административные и прочие операционные расходы

	2016	2015
Заработная плата и премии	2 371 174	318 220
Отчисления на социальное обеспечение	385 055	57 789
Расходы на персонал	2 756 230	376 009
Расходы на содержание помещений и оборудования	396 607	81 450
Налоги, отличные от налога на прибыль	203 294	37 104
Изменение резерва по судебным искам	127 057	-
Консультационные и прочие услуги	115 431	22 838
Амортизация основных средств и НМА	88 062	5 515
Расходы на программное обеспечение	78 001	1 799
Вознаграждения и расходы, связанные с управлением пассивным инвестиционным фондом	52 703	-
Командировочные расходы	23 640	2 051
Административные расходы	37 133	-
Реклама	23 643	5 990
Материальные расходы	15 906	3 493
Расходы прошлых лет	15 792	-
Страхование	1 075	-
Благотворительность	150	-
Прочее	81 444	47 664
Административные и прочие операционные расходы	4 016 168	583 913

29. Управление рисками

Введение

Система управления рисками является одним из неотъемлемых элементов деятельности и имеет ключевое значение для обеспечения финансовой стабильности Группы. Группа осуществляет регулирование рисков в ходе постоянного процесса их идентификации, оценки и мониторинга посредством установления лимитов риска с использованием инструментов контроля и управления.

Кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск и операционный риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности. Помимо указанных рисков Группа учитывает стратегический, правовой, репутационный, регуляторный и страновой риски.

С целью адекватного управления рисками, возникающих в ходе осуществления деятельности, в Группе создана и постоянно совершенствуется в соответствии с изменяющимися требованиями законодательства Российской Федерации, международной банковской практикой комплексная организационно-методологическая база оценки рисков, включающая в себя систему методик, регламентов и процедур, а также систему органов принятия решений, позволяющих эффективно управлять рисками.

В целях совершенствования системы управления рисками и капиталом в 2016 году были утверждены Политика управления рисками АО «Корпорация «МСП» и Стратегия управления рисками и капиталом Группы АО «МСП Банк», определяющие ключевые элементы системы управления рисками и подходы к ее трансформации при изменении внешней и внутренней среды.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа может использовать как традиционные механизмы ограничения и контроля уровня риска (лимитирование операций, использование обеспечения по сделкам, формирование резервов на покрытие возможных потерь и поддержание достаточности капитала), так и производные инструменты для управления рисковыми ситуациями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, курсах ценных бумаг и стоимости других активов.

Согласно лучшей мировой практике Группа определяет следующие общие подходы и этапы процесса управления рисками:

- идентификация рисков, присущих деятельности Группы;
- анализ идентифицированных рисков и их оценка, расчет совокупных рисков;

– выбор возможных методов реагирования на риск и разработка мероприятий по управлению рисками, в числе которых применяются следующие инструменты:

- принятие решений о проведении или не проведении операций/заключении сделок, подверженных рискам;
- ограничение идентифицированных рисков;
- отказ принять тот или иной риск;
- формирование резервов на возможные потери;
- определение и утверждение лимитов на виды рисков и на соответствующие операции/сделки;
- мониторинг и контроль соблюдения установленных процедур управления рисками и ограничений уровня принимаемых рисков;
- постоянный мониторинг и оптимизация установленных лимитов с учетом оценки результатов деятельности Группы, связанных с принятием определенного вида риска;
- мониторинг рисков;
- мониторинг и оценка статуса реализации мероприятий по управлению рисками;
- разработка новых и совершенствование существующих мероприятий.

Структура управления рисками

Политика по управлению рисками предусматривает разделение, делегирование и дифференциацию полномочий коллегиальных органов и структурных подразделений организаций, входящих в Группу.

В состав участников процесса управления рисками Корпорации включаются Совет директоров, Комитет по аудиту, Комитет по управлению рисками, Кредитные комитеты, Комитет по управлению проблемными активами, Дирекция управления рисками (ДР), Дирекция внутреннего аудита, финансового и функционального контроля (ДВР), Дирекция корпоративного управления и юридического сопровождения финансовых операций (ДСФО), Дирекция каналов продаж и взаимодействия с финансовыми организациями-партнерами (ДКП), Дирекция сопровождения гарантийных операций (ДСГО), Дирекция безопасности и антикоррупционной работы (ДБ), Дирекция финансово-операционного планирования и отчетности (ДФПО). Комитеты по аудиту и управлению рисками действуют при Совете директоров Корпорации.

В таблице ниже приведено базовое распределение ответственности за управление основными видами рисков среди участников процесса управления рисками Корпорации.

Вид риска	Органы управления и коллегиальные рабочие органы Корпорации, осуществляющие контроль за управлением и/или непосредственное управление риском	Структурные подразделения, вовлеченные в процесс управления рисками
Кредитный риск	Совет директоров, Комитет по аудиту, Комитет по управлению	ДКП, ДР, ДСФО, ДБ, ДФПО, ДСГО
Операционный риск	Совет директоров, Правление Корпорации	Все структурные подразделения Корпорации, ответственный сотрудник по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма
Вид риска	Органы управления и коллегиальные рабочие органы Корпорации, осуществляющие контроль за управлением и/или непосредственное управление риском	Структурные подразделения, вовлеченные в процесс управления рисками
Правовой риск	Совет директоров, Правление Корпорации	ДСФО, ДР
Репутационный риск	Все органы управления и комитеты Корпорации	Все структурные подразделения и сотрудники Корпорации
Коррупционный риск	Все органы управления и комитеты Корпорации	Все структурные подразделения и сотрудники Корпорации

В процессе управления рисками к основным полномочиям Совета директоров Корпорации относятся:

- размещение Корпорацией облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – Закон № 208-ФЗ);
- определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Законом № 208-ФЗ и Уставом;
- одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных Законом № 208-ФЗ;
- одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных Законом № 208-ФЗ;
- создание организационной структуры, соответствующей основным принципам управления рисками; осуществление контроля за полнотой и периодичностью проверок ДВК соблюдения основных принципов управления рисками отдельными структурными подразделениями и Корпорацией в целом; утверждение мер по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности при совершении сделок; оценка эффективности управления рисками, контроль за деятельностью исполнительных органов Корпорации по управлению рисками;
- утверждение и изменение Антикоррупционной политики;
- утверждение и изменение Инвестиционной декларации;
- утверждение и изменение Регламента отбора финансовых организаций-партнеров;
- утверждение и изменение Регламента предоставления гарантий и типовых форм гарантий;
- утверждение и изменение Регламента установления лимитов условных обязательств кредитного характера;
- утверждение и изменение Регламента определения стоимости гарантии;
- утверждение и изменение Регламента формирования и использования резервов;
- принятие решения об утверждении итогов отбора финансовых организаций-партнеров и о заключении соглашений с ними;
- утверждение параметров финансовых продуктов Корпорации;
- определение основных принципов и подходов к организации в Корпорации процессов управления рисками, осуществление общего контроля за их внедрением, дисциплиной исполнения и операционной эффективностью;
- утверждение порядка применения методик управления рисками и моделей количественной оценки рисков, включая оценку активов и обязательств, внебалансовых требований и обязательств Корпорации, а также сценариев и результатов стресс-тестирования;
- утверждение порядка предотвращения конфликта интересов;
- утверждение плана восстановления финансовой устойчивости в случае существенного ухудшения финансового состояния Корпорации.

В процессе управления рисками к компетенции Правления Корпорации относятся следующие основные функции:

- определение политики в сфере управления рисками в рамках полномочий, определенных Уставом, целями и задачами, поставленными стратегическими планами развития Корпорации, решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров;
- обеспечение создания и поддержания функционирования эффективного процесса управления рисками;
- одобрение положений о комитетах по видам рисков;
- утверждение политик и иных внутренних документов по управлению рисками (за исключением документов, утверждение которых относится к компетенции Совета директоров);
- утверждение лимитов на осуществление операций и сделок Корпорации;
- принятие решений о предоставлении гарантий;
- принятие решений об исполнении гарантий;
- управление финансовыми активами Корпорации;
- управление организацией ИТ-инфраструктуры;
- координация работы служб и структурных подразделений Корпорации;
- определение максимально допустимого значения капитала, подверженного риску;
- определение путей реализации приоритетных направлений деятельности Корпорации с учетом уровня и видов принимаемых рисков;
- организация процесса управления рисками в Корпорации, включая формирование коллегиальных рабочих органов и иных комитетов, определение их компетенции, утверждение положений о них;
- обеспечение условий для эффективной реализации политики в сфере управления рисками;
- решение вопросов внутреннего контроля, предусмотренных Уставом, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами Корпорации;
- принятие решений об отнесении активов (в том числе ссудной задолженности) к более низкой группе риска в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами Корпорации.

В процессе управления рисками к компетенции Генерального директора Корпорации относятся:

- исполнение решений Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Корпорации по вопросам управления рисками;
- утверждение правил, процедур и других внутренних документов Корпорации, определение организационной структуры Корпорации, за исключением документов, утверждение которых относится к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров, Правления Корпорации;

– решение вопросов внутреннего контроля, предусмотренных Уставом, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами Корпорации.

В компетенцию Комитета по управлению рисками входят вопросы участия в системе управления рисками, в том числе:

– предварительное рассмотрение политик и положений по управлению рисками, проблемными активами, вносимых исполнительным органом Корпорации на утверждение Совета директоров;

– предварительное рассмотрение и представление рекомендаций Совету директоров по утверждению совокупной величины риска, который может быть принят Корпорацией исходя из поставленных перед ней стратегических целей и задач (предпочтительный риск), а также целевой структуры и максимальных объемов рисков, которые подлежат применению исполнительными органами Корпорации в качестве лимитов и ограничений;

– периодическое рассмотрение размеров лимитов и размеров резервов Корпорации на предмет их соответствия изменениям в стратегии развития, особенностям предоставляемых Корпорацией услуг;

– рассмотрение нарушений установленных лимитов рисков и определение эффективности мер, принимаемых исполнительными органами Корпорации в случае достижения Корпорацией предельных уровней установленных лимитов;

– подготовка предложений относительно мер, которые должны приниматься в случае превышения лимитов рисков;

– выработка рекомендаций по определению критериев и системы оценки работы исполнительных органов Корпорации по контролю за своевременностью выявления рисков, адекватностью определения (оценки) их размера, своевременностью внедрения необходимых процедур управления ими;

– мониторинг работы исполнительных органов Корпорации по контролю за своевременностью выявления рисков, адекватностью определения (оценки) их размера, своевременностью внедрения необходимых процедур управления ими;

– разработка рекомендаций по одобрению сделок со связанными с Корпорацией лицами, сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, и крупных сделок;

– мониторинг исполнения исполнительными органами Корпорации решений Совета директоров по вопросам рисков, лимитов, сделок со связанными с Корпорацией лицами, сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, и крупных сделок;

– оценка эффективности действующей системы управления Рисками в части ее соответствия лучшей международной практике в области управления рисками, методологии оценки финансового состояния контрагентов.

Кредитные комитеты выполняют следующие функции:

- рассматривают вопросы по установлению лимитов и принятию решений по выработке рекомендаций по операциям с кредитным риском на отдельных контрагентов, группы связанных контрагентов для целей последующего принятия решений Правлением Корпорации;

- вырабатывают рекомендации с последующим внесением на рассмотрение Правления Корпорации вопроса об установлении лимитов:

- на виды операций с кредитным риском, за исключением лимитов финансовых обязательств банков – контрагентов Корпорации по размещению денежных средств,

- на страны, отрасли и регионы,

- по прочим классификациям в соответствии с системой лимитов, действующей в Корпорации, за исключением существующих лимитов по управлению рыночными рисками;

- осуществляют контроль за соблюдением лимитов, установленных в соответствии с действующей в Корпорации Политикой управления рисками;

- осуществляют контроль за лимитами концентрации портфеля гарантий Корпорации;

- проводят периодическое (не реже одного раза в квартал) рассмотрение внутренней управленческой отчетности по кредитным рискам и в случае выявления негативных тенденций вырабатывают рекомендации по подготовке и утверждению отчетности для дальнейшего рассмотрения Правлением Корпорации;

- проводят периодическое (не реже одного раза в квартал) рассмотрение результатов мониторинга Банков-партнеров и в случае выявления негативных тенденций вырабатывают рекомендации по подготовке предложений по выработке мероприятий по минимизации рисков Корпорации для дальнейшего рассмотрения Правлением Корпорации и Советом директоров;

- разрабатывают рекомендации структурным подразделениям по формированию портфеля гарантий;

- вырабатывают рекомендации с дальнейшим внесением на рассмотрение Правления Корпорации вопросов:

- об определении или изменении условий совершения Корпорацией отдельных операций, несущих кредитный риск,

- по группам однородных операций, несущих кредитный риск,

- о параметрах продуктов Корпорации, несущих кредитный риск.

Инвестиционный комитет выполняет следующие функции:

- рассматривает аналитические материалы и предложения структурных подразделений Корпорации по размещению денежных средств Корпорации в банковские депозиты и облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации в соответствии с установленными лимитами и вырабатывает рекомендации для целей последующего принятия решений Правлением Корпорации;

- вырабатывает рекомендации по срокам размещения денежных средств в активы с последующим внесением вопроса на рассмотрение Правления Корпорации;

- рассматривает предложения по определению ставки резерва по банковским депозитам и вырабатывает рекомендации с последующим внесением вопроса на рассмотрение Правления Корпорации;

- рассматривает предложения, с последующим направлением подготовленных рекомендаций для рассмотрения Правлением Корпорации, по определению лимитов на средства для кредитных организаций и на вложения в ценные бумаги;

- рассматривает предложения, с последующим направлением подготовленных рекомендаций для утверждения Правлением Корпорации, по установлению минимальной ставки размещения средств Корпорации на банковских депозитах;

- рассматривает предложения по проведению операций на финансовом рынке в соответствии с действующей Инвестиционной декларацией, подготовленные для внесения на утверждение Правлением Корпорации;

- готовит предложения по изменению структуры активов Корпорации и внесению изменений в Инвестиционную декларацию;

- рассматривает предложения об определении или изменении условий совершения Корпорацией отдельных операций, несущих кредитный риск и риск ликвидности при проведении операций на финансовом рынке, на основании материалов, подготовленных структурными подразделениями Корпорации;

- контролирует эффективность управления рисками ликвидности Корпорации;

- рассматривает случаи нарушения кредитными организациями условий соглашений по размещению денежных средств Корпорации.

К функциям Комитета по аудиту относятся проработка вопросов, входящих в сферу компетенции Совета директоров либо изучаемых Советом директоров в порядке контроля деятельности исполнительных органов Корпорации, и разработка необходимых рекомендаций Совету директоров и исполнительным органам Корпорации.

При этом Комитет осуществляет:

- обеспечение отбора аудитора (аудиторов) и его (их) оценки;

- обеспечение оценки достоверности финансовой и бухгалтерской отчетности Корпорации;

- оценку заключения внешнего аудитора;

- оценку эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками, подготовку предложений по ее совершенствованию;

- обеспечение предотвращения и разрешения ситуации конфликта интересов в Корпорации;

- обеспечение соблюдения законодательства Российской Федерации.

Дирекция управления рисками:

- разрабатывает, внедряет, сопровождает и совершенствует систему управления рисками (СУР) на условиях соответствия требованиям стратегии развития Корпорации, требованиям и рекомендациям Банка России, лучшим мировым практикам, в том числе:

- инициирует создание процессов идентификации и оценки рисков Корпорации;

- инициирует создание процессов и инструментов управления рисками Корпорации (регламентов, системы распределения полномочий, системы лимитов и т. п.);

- формирует требования к информационным системам Корпорации (базам данных, объему данных, программным комплексам и т. п.), необходимым для выполнения ДР своих задач, участвует в их внедрении и тестировании;

- обеспечивает функционирование процессов идентификации рисков Корпорации;

- оценивает и анализирует риски Корпорации, формирует предложения для коллегиальных органов Корпорации;

- обеспечивает создание и поддержание комплексной системы отчетности по рискам и непосредственную подготовку отчетов по рискам для коллегиальных органов Корпорации, осуществляющих управление рисками, в объеме, необходимом для принятия решений;

- формирует требования к процедурам оформления и методам оценки обеспечения по обязательствам контрагентов;

- участвует в разработке и внедрении процедур работы с проблемными активами;

- определяет методику проведения самооценки рисков.

Контролирующие службы Корпорации:

- обеспечивают функционирование созданной в Корпорации системы аудита и контроля, выявляя и анализируя проблемы, связанные с ее функционированием;

- информируют органы управления Корпорации о выявленных в процессе реализации контрольных мероприятий проблемах, рисках, нарушениях и недостатках;

- осуществляют контроль за соответствием существующей в Корпорации системы аудита и контроля текущему состоянию продуктов и процессов Корпорации.

- анализируют эффективность работы с проблемными активами;

- инициируют изменения системы аудита и контроля для учета изменений, происходящих в процессах и/или продуктах Корпорации.

В состав участников системы управления рисками Группы Банка входят Наблюдательный совет и Правление Банка, Кредитный комитет и Комитет по управлению активами и пассивами Банка, Департамент управления рисками (ДУлР), Служба внутреннего контроля, Служба внутреннего аудита.

В компетенцию Наблюдательного совета входит утверждение основных, стратегических направлений управления рисками и осуществление общего контроля за их реализацией.

В рамках процессов управления рисками в компетенцию Правления Банка входит утверждение:

- документов, регламентирующих принципы, подходы и процедуры по регулированию рисков;
- лимитов и иных ограничений (в разрезе основных рисков);
- мероприятий по минимизации рисков;
- прочих предусмотренных внутренними документами Банка параметров и процедур, относящихся к сфере управления рисками.

Кредитный Комитет и Комитет по управлению активами и пассивами вырабатывают решения по оперативному управлению рисками, в рамках своих полномочий.

Ключевым подразделением, осуществляющим реализацию и сопровождение мероприятий по идентификации, оценке, мониторингу и управлению рисками, является ДУПР. Эффективность функционирования ДУПР и всей системы управления рисками обуславливается:

- организационной независимостью Департамента управления рисками от бизнес-подразделений;
- представительством риск-менеджмента во всех профильных комитетах Банка, к компетенции которых отнесены вопросы принятия решений по операциям, несущим в себе риски для Группы Банка, что обеспечивает объективность оценки рисков и принятия взвешенного решения по операциям, несущим в себе банковские риски;
- использованием системного подхода к идентификации, оценке и управлению рисками при осуществлении любых операций, несущих в себе риски для Группы Банка.

Служба внутреннего контроля осуществляет проверку проектов внутрибанковских нормативных документов на соответствие требованиям законодательства и надзорных органов, оценивает уровень регуляторного риска. Служба внутреннего аудита проводит проверки эффективности системы управления рисками.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Система идентификации и оценки рисков, применяемая Группой, включает:

- разработку базовых документов в области анализа и оценки рисков: положений, процедур и методик, в зависимости от вида риска, категории контрагента и др. факторов;
- определение целевых ориентиров и ключевых индикаторов по каждому виду рисков;
- применение методов количественного измерения, а также

качественных (экспертных) оценок уровня риска в целях определения величины возможных потерь капитала или экономической (чистой) стоимости Группы;

– оценку принимаемых рисков с помощью стресс-тестирования их уровня в результате применения определенных сценариев развития событий, предполагающих изменения заданных значений риск-факторов.

Система передачи информации о рисках включает в себя составление на регулярной основе риск-отчетности для всех уровней менеджмента Группы банка, в целях обеспечения всех подразделений Группы Банка доступом к необходимой и актуальной информации об уровне рисков, принятых на себя Группой банка.

На еженедельной основе составляются оперативные отчеты об уровне рисков в целях доведения до сведения руководителей Банка. Ежемесячная риск-отчетность предоставляется на рассмотрение Кредитного Комитета и КУАП (в зависимости от вида риска). Комплексный отчет об уровне рисков, сопровождаемый пояснительной запиской, на ежеквартальной основе представляется на рассмотрение Правлению Банка и Наблюдательному совету.

Дирекцией управления рисками Корпорации на ежеквартальной основе составляются:

– отчет о проблемных активах Корпорации для рассмотрения Правлением Корпорации;

– отчеты по результатам проведенного мониторинга финансового состояния заемщиков «среднего», «малого» и «массового» сегментов для рассмотрения Кредитным комитетом Корпорации;

– пояснительная записка об уровне риска по предоставленным гарантиям для подготовки отчета об исполнении финансового и операционного плана Корпорации.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случаях, когда значительная доля контрагентов Группы осуществляет схожие виды деятельности, в случае кредитования в больших объемах групп связанных контрагентов либо предоставления не связанным между собой контрагентам крупных кредитов, составляющих значительную долю в портфеле, в случае концентрации кредитов или контрагентов в одном из секторов экономики (отраслевая концентрация), в одном географическом регионе, а также при наличии других обстоятельств, которые делают контрагентов уязвимыми к одним и тем же экономическим/политическим факторам. В указанных случаях изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов

деятельности Группы к изменениям условий, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

С целью исключения чрезмерных концентраций риска политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Основным способом недопущения чрезмерной концентрации риска, угрожающей устойчивости Группы, является система лимитов, ограничений и предельных значений, с помощью которых осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск — риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора.

Для целей управления кредитными рисками в Корпорации создана система управления рисками, включающая следующие основные элементы:

- наличие необходимой внутренней нормативной базы, регламентирующей процессы управления рисками и методики оценки кредитных рисков;

- обязательный анализ потенциальных рисков при принятии решения о совершении операций с кредитным риском, базирующийся на экспертизе профильных подразделений;

- регулярный (ежеквартальный) мониторинг сформированного гарантийного портфеля и переоценка уровня принятых рисков, а также своевременное выявление признаков проблемности активов;

- независимый и прозрачный учет принятых рисков и регулярное информирование уполномоченных органов для принятия необходимых решений по контролю за уровнем принимаемых кредитных рисков.

Основная цель управления кредитным риском Группы Банка — повышение и поддержание качества кредитного портфеля Банка путем минимизации сопряженных с его формированием и обслуживанием рисков.

Достижение поставленной цели управления кредитным риском базируется на созданной в Группе Банка системе управления кредитным риском, включающей следующие подходы и этапы:

- качественная и количественная оценка кредитного риска;
- мониторинг кредитного риска;
- регулирование и контроль уровня кредитного риска (диверсификация, лимитирование, резервирование).

Методология оценки риска кредитного портфеля Группы предусматривает:

- количественную оценку риска, то есть количественное выражение оценки платежеспособности контрагентов (способности к погашению кредитов) через величину созданных резервов на возможные потери по

ссудной и приравненной к ней задолженности;

- качественную (экспертную) оценку контрагента, включая оценку его деловой репутации (в том числе репутации владельцев компании), отраслевых особенностей, качества менеджмента и управления компанией, надежности компании, ее кредитной истории и других рыночных и нерыночных факторов, влияющих на способность (желание) контрагента выполнить свои обязательства перед Группой;

- качественный анализ и оценка совокупного кредитного портфеля Банка, с учетом связанности заемщиков и уровня концентрации кредитного риска.

Методика оценки кредитного риска Группы Банка предусматривает (в соответствии с требованиями Банка России) оценку уровня риска по каждой кредитной операции с учетом оценки финансового положения заемщика и качества обслуживания долга.

Классификация Группой Банка ссуд производится с использованием внутренних рейтинговых моделей оценки финансового положения заемщика, согласно внутренним нормативным документам, утвержденным Правлением Банка.

В целях предупреждения повышения уровня кредитного риска проводится постоянный мониторинг кредитного риска как по отдельной ссуде, так и по кредитному портфелю в целом.

В Группе Банка установлен порядок участия уполномоченных органов и структурных подразделений в управлении кредитным риском.

В рамках процедур управления кредитным риском к полномочиям Правления Банка относятся:

- утверждение внутренних документов, регламентирующих методологию и процедуры управления кредитным риском;

- утверждение лимитов кредитного риска на заемщиков (в том числе связанных), банки-корреспонденты и других контрагентов, а также на объекты вложений;

- изменение в зависимости от степени кредитного риска условий, форм, сроков, объемов кредитования;

- установление требований к способам обеспечения возврата кредита и обеспечению иных обязательств;

- принятие решений по улучшению качества кредитного портфеля.

Служба внутреннего контроля Банка осуществляет проверку проектов внутрибанковских нормативных документов на соответствие требованиям законодательства и надзорных органов. Служба внутреннего аудита проводит проверки эффективности системы управления рисками, в том числе управления кредитным риском.

Основным подразделением, ответственным за реализацию принципов и политики регулирования кредитных рисков Банка, является ДУнР.

ДУнР функционирует как самостоятельное структурное подразделение, что обеспечивает независимость процесса контроля за кредитными рисками.

В обязанности ДУПР входит разработка документов по управлению кредитными рисками, внедрение и проведение процедур идентификации, анализа, оценки, ограничения и мониторинга кредитных рисков, оценка новых продуктов и отдельных сделок, формирование рекомендаций и предложений по лимитам на объем и структуру принимаемых Группой Банка кредитных рисков, а также подготовка профильных отчетов. ДУПР представляет отчеты об уровне кредитного риска для рассмотрения Кредитным комитетом на регулярной основе – не реже 1 раза в месяц. Правление Банка получает информацию об уровне кредитного риска на регулярной основе – не реже чем 1 раз в квартал в составе консолидированного отчета по рискам, а в случае существенных ухудшений текущего или прогнозируемого уровня кредитного риска Группы – незамедлительно.

Основным подразделением, ответственным за реализацию принципов и политики регулирования кредитных рисков Корпорации, является ДУР.

В обязанности ДУР входит формирование документации по принимаемым рискам и/или планируемым к принятию рискам, подготовка заключений и рекомендаций в рамках процедур отбора и мониторинга банков-партнеров по предоставлению гарантий субъектам МСП и/или размещению денежных средств Корпорации, подготовка заключений и рекомендаций по оценке кредитных рисков по гарантийным заявкам, подготовка профессиональных суждений об определении уровня формируемого резерва на возможные потери по гарантийным операциям Корпорации, проведение мониторинга гарантийного портфеля Корпорации, выявление признаков проблемности активов, анализ портфеля рисков и выработка предложений по стратегии реагирования и перераспределения ресурсов в отношении управления соответствующими рисками.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

	31.12.2016	31.12.2015
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	57 335 839	43 121 369
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 183 055	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	5 587 960	-
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	68 991 068	-
Кредиты клиентам	15 063 507	-
Инвестиционные финансовые активы	21 444 141	13 154 959
Прочие активы	2 156 620	-
	171 762 190	56 276 328
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	94 935 347	18 434 098
Величина максимального кредитного риска	266 697 537	74 710 426

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Финансовые активы, входящие в состав прочих активов, по кредитному качеству являются текущими необесцененными по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая является индивидуально обесцененной (см. примечание 14).

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в примечаниях 8 и 10.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа Банка управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов.

Согласно своей политике, Группа Банка должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках сформированного кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные

данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Присваиваемые рейтинги регулярно пересматриваются.

В таблице ниже кредиты банкам и клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом. Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными. Для долговых ценных бумаг высокий рейтинг соответствует рейтингу Baa3, присвоенному международным или национальным рейтинговым агентством, и выше, стандартный - ниже Baa3, но выше B3, ниже стандартного - ниже B3.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов до вычета резервов под обесценение по связанным с кредитами статьям консолидированного отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Банка.

Непросроченные и необесцененные

Ниже

	Прим.	Высокий рейтинг		Стандартный рейтинг		Ниже стандартного рейтинга		Просроченные, но необесцененные	Индивидуально обесцененные	Итого
		2016 г.	2016 г.	2016 г.	2016 г.	2016 г.	2016 г.	2016 г.	2016 г.	2016 г.
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	8	30 461 003	34 312 435	2 937 567				13 400 852	81 111 857	
Кредиты клиентам	10									
Кредитование предприятий малого бизнеса		2 802 942	6 246 608	359 728					2 141 602	11 550 880
Проектное финансирование									211 233	211 233
Коммерческие кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде			5 118 280	526 944			311 816		930 338	6 887 378
		2 802 942	11 364 888	886 672			311 816		3 283 173	18 649 491
Инвестиционные финансовые активы	11									
Предназначенные для продажи:										
- корпоративные облигации		2 820 432	3 024 435	1 651 389						7 496 256
- прочие долговые ценные бумаги		1 517 652								1 517 652
- еврооблигации российских компаний			123 860							123 860
- векселя				3 540					260 000	263 540
Удерживаемые до погашения		12 279 833							73 689	12 353 522
		16 617 917	3 148 295	1 654 929				333 689	21 754 830	
Итого		49 881 862	48 825 618	5 479 168			311 816	17 017 714	121 516 178	

Непросроченные и необесцененные

Нижже

	Высокий рейтинг		Стандартный рейтинг		Просроченные, по необесцененные		Индивидуально обесцененные		Итого 2015 г.
	Прям.	2015 г.	рейтинг	2015 г.	рейтинг	2015 г.	2015 г.	2015 г.	
Инвестиционные финансовые активы									
Удерживаемые до погашения		13 154 959		-		-		-	13 154 959
Итого		<u>13 154 959</u>		-		-		-	<u>13 154 959</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в состав просроченных, но не обесцененных кредитов входят кредиты, предоставленные по программе коммерческого кредитования, в сумме 311 816 тыс. руб. со сроком просрочки менее 30 дней.

Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов.

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Кредиты клиентам		
Коммерческое кредитование	631 921	-
Проектное финансирование	-	-
Кредитование предприятий малого бизнеса	401 720	-
Итого	<u>1 033 641</u>	<u>-</u>

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга на срок более 30 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или дебиторской задолженности, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость финансового положения контрагента, с учетом показателей его бизнес-плана; способность контрагента улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Величина обесценения определяется на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Группы без учета резерва на обесценение по географическому признаку:

	2016		
	Россия	ОЭСР	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	57 296 113	39 727	57 335 840
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 183 055	—	1 183 055
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	5 587 960	—	5 587 960
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	81 111 857	—	81 111 857
Кредиты клиентам	18 649 491	—	18 649 491
Производные финансовые активы	—	—	—
Инвестиционные финансовые активы:			
- имеющиеся в наличии для продажи	9 040 448	123 860	9 164 308
- удерживаемые до погашения	12 353 522	—	12 353 522
Прочие активы	3 255 644	7 377	3 263 021
	188 478 090	170 964	188 649 054
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ и Правительством РФ	38 908 757	—	38 908 757
Средства кредитных организаций	36 618 532	—	36 618 532
Средства клиентов	5 729 546	—	5 729 546
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 113 579	—	2 113 579
Прочие обязательства	1 776 423	—	1 776 423
Резерв по выданным гарантиям	4 052 675	—	4 052 675
Субординированный кредит	7 954 630	—	7 954 630
	97 154 142	—	97 154 142
Нетто-позиция по активам и обязательствам	91 323 948	170 964	91 494 912
	2015		
	Россия	ОЭСР	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	43 121 369	—	43 121 369
Инвестиционные финансовые активы:			
- удерживаемые до погашения	13 154 959	—	13 154 959
Прочие активы	103	—	103
	56 276 431	—	56 276 431
Обязательства			
Прочие обязательства	171 989	—	171 989
Резерв по выданным гарантиям	1 651 955	—	1 651 955
Субординированный кредит	7 954 630	—	7 954 630
	1 823 944	—	1 823 944
Нетто-позиция по активам и обязательствам	54 452 488	—	54 452 488

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск недостаточной ликвидности – риск убытков вследствие неспособности Группы обеспечить исполнение своих обязательств.

В процессе управления риском ликвидности органы управления и подразделения Группы Банка выполняют следующие функции:

Наблюдательный совет Банка утверждает стратегию развития и бизнес-планы Банка, общую стратегию (Политику) управления рисками, в том числе политику по управлению ликвидностью.

Правление Банка на основании утвержденного бизнес-плана устанавливает предельные значения объема и структуры активов и пассивов Банка, утверждает методики, регламенты и другие внутренние нормативные документы по анализу и оценке состояния ликвидности и управлению ликвидностью Банка, включая План действий в условиях непредвиденных обстоятельств, информирует Наблюдательный совет о состоянии ликвидности в составе консолидированного отчета по рискам.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) разрабатывает внутренние документы по управлению ликвидностью и риском ликвидности, устанавливает предельные значения риска и контролирует их выполнение, координирует действия подразделений в процессе управления ликвидностью.

ДУЛР осуществляет мероприятия по разработке и актуализации методологии процесса управления риском ликвидности, проводит оценку, анализ и контроль состояния ликвидности путем построения срочной структуры требований и обязательств Банка и составления глп-отчетов, разрабатывает и внедряет формы внутренней отчетности и базы данных по анализу и оценке риска ликвидности, осуществляет мониторинг соблюдения установленных предельных значений коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности, ежемесячно предоставляет КУАП отчеты об анализе риска ликвидности.

Финансово-экономический департамент (ФЭД) Банка осуществляет прогноз краткосрочной ликвидности путем составления прогнозного баланса Банка, в соответствии с утвержденным в Банке порядком управления краткосрочной ликвидностью, осуществляет прогноз ликвидности в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Казначейство Банка осуществляет управление мгновенной ликвидностью посредством ведения платежной позиции Банка, в рамках своей компетенции проводит операции по поддержанию мгновенной и текущей ликвидности, по привлечению ресурсов и размещению временно свободных денежных средств, по формированию банковских портфелей ликвидных активов.

Служба внутреннего контроля Банка осуществляет проверку проектов внутрибанковских нормативных документов на соответствие требованиям законодательства и надзорных органов. Служба внутреннего аудита проводит проверки эффективности системы управления рисками, в том числе управления риском ликвидности.

В процессе управления риском ликвидности участвуют также другие подразделения Банка в рамках их функций и полномочий.

С целью управления риском ликвидности Группой Банка разработана методологическая база, включающая в себя Политику по управлению и контролю за состоянием ликвидности, нормативные документы, определяющие порядок оценки риска ликвидности методом ГЭП-анализа и порядок проведения стресс-тестирования состояния ликвидности, другие внутренние нормативные документы в области управления риском ликвидности. Целью указанных документов является создание и совершенствование механизма управления банковской ликвидностью, который должен обеспечить сохранение оптимального соотношения между ликвидностью и доходностью.

В целях управления ликвидностью осуществляется ежедневный прогноз платежной позиции Банка и значений нормативов ликвидности Банка (Н2, Н3, Н4), контроль за соблюдением значений нормативов, установленных Банком России. Также на регулярной основе осуществляется анализ уровня ликвидности посредством построения срочной структуры требований и обязательств, проведения стресс-тестирования по трем сценариям развития: «базовый», «кризис банка», «кризис рынка». Группой Банка устанавливаются предельные значения коэффициентов избытка/дефицита ликвидности, рассчитанных нарастающим итогом, в соответствии с которыми определяются лимиты на проводимые операции, на регулярной основе осуществляется контроль за выполнением установленных предельных значений.

Оценка и анализ состояния ликвидности, как мгновенной, так текущей и долгосрочной, производится посредством ежедневного расчета значений нормативов ликвидности (Н2, Н3, Н4), установленных Банком России, контроля над их соблюдением, а также проведением отдельного анализа показателей, входящих в расчет нормативов. Статистика значений нормативов и показателей, входящих в их расчет, ведется на регулярной основе и является базой для анализа. Анализ изменений фактических значений уровня ликвидности применительно к указанным выше обязательным нормативам осуществляется ежеквартально. В результате сравнения значений нормативов и показателей, входящих в их расчет, в статистическом периоде выявляются тенденции изменения состояния ликвидности. На основании полученных результатов анализа принимается решение о совершении операций, обуславливающих изменение статей, которые влияют на величину показателей, входящих в расчет нормативов ликвидности.

Для оценки и анализа среднесрочной и долгосрочной ликвидности Группа Банка использует метод разрыва сроков погашения требований и обязательств. В рамках построения срочной структуры требований и обязательств осуществляется расчет показателей избытка (дефицита) ликвидности в абсолютном выражении, в том числе накопленным итогом, а

также коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности, позволяющих определить, насколько обязательства Группы Банка по каждому сроку погашения покрыты требованиями соответствующего срока. В целях контроля ликвидности устанавливаются предельные значения коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности, рассчитанных нарастающим итогом.

Управление ликвидностью посредством стресс-тестирования (сценарного моделирования) осуществляется ДУР с привлечением КУАП, ФЭД и (при необходимости) других подразделений Банка, путем анализа уровня ликвидности по трем сценариям развития: «базовый», «кризис банка», «кризис рынка». Анализ ликвидности методом сценарного моделирования производится ежегодно (на основе данных утвержденного бизнес-плана) и ежеквартально (на основе прогноза исполнения бизнес-плана).

На основе данных о срочности требований и обязательств Банка рассчитываются аналитические показатели по состоянию на 1-е число прогнозного квартала или каждого квартала прогнозного года:

- показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств (процентное отношение суммы высоколиквидных активов к сумме привлеченных средств);

- показатель мгновенной ликвидности (отношение суммы высоколиквидных активов Банка к сумме пассивов Банка по счетам до востребования и на срок до 1 дня);

- показатель текущей ликвидности (отношение суммы ликвидных активов Банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования и на срок до 30 календарных дней);

- показатель риска на крупных кредиторов (процентное отношение суммы обязательств банка по кредиторам, доля которых в совокупной величине всех обязательств банка составляет 10 и более процентов, к сумме ликвидных активов).

Обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности представляет собой среднее взвешенное соотношение указанных выше показателей ликвидности согласно их весам.

На основе общего показателя ликвидности производится оценка прогнозного уровня ликвидности Банка в соответствии с установленными значениями.

При выявлении удовлетворительного или плохого уровня прогнозной ликвидности по базовому сценарию развития, плохого уровня по сценариям «кризис рынка», «кризис банка» ДУР выясняет причины, определяет возможные мероприятия по исключению кризисной ситуации и информирует об этом КУАП.

Мероприятия по восстановлению текущей ликвидности включают в себя приостановление активных операций, дополнительное привлечение средств, реализацию прочих ликвидных активов, инициирование переговоров о досрочном погашении выданных кредитов и др.

Мероприятия по улучшению среднесрочной ликвидности включают в себя привлечение средств на соответствующие сроки, отказ от начала реализации инвестиционных проектов, не обеспечивающих быстрый возврат средств и др.

Ликвидность оценивается и управляется Группой Банка в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных Банком России. На 31 декабря 2016 г. данные нормативы составляли:

	31.12.2016 %
Н2 «Норматив мгновенной ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, выплачиваемые по требованию)	77
Н3 «Норматив текущей ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	310
Н4 «Норматив долгосрочной ликвидности» (активы, получаемые в течение более одного года / сумма капитала и обязательства, выплачиваемая в течение более одного года)	82

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных неисkontированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

На 31.12.2016	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Задолженность перед ЦБ РФ	780 966	2 096 535	48 035 190	—	50 912 691
Средства кредитных учреждений	16 366 939	2 347 917	7 505 137	41 250 000	67 469 993
Средства клиентов	5 685 512	45 974	—	—	5 731 486
Выпущенные ценные бумаги	140 262	172 891	1 122 096	2 149 633	3 584 882
Прочие обязательства	336 918	514 301	10 786	—	862 005
Субординированный кредит	119 747	347 797	1 861 286	10 783 573	13 112 403
Итого недисконтированные финансовые обязательства	23 430 344	5 525 415	58 534 495	54 183 206	141 673 460

На 31.12.2015	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Прочие обязательства	26 210	—	—	—	26 210
Итого недисконтированные финансовые обязательства	26 210	—	—	—	26 210

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы.

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31.12.2016	21 628 740	64 786 686	8 519 921	94 935 347
31.12.2015	1 078 074	11 304 892	6 051 132	18 434 098

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Группой были получены значительные заемные средства от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» и Банка России (примечания 16, 17). Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит

заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск возникновения у Группы финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, процентных ставок и курсов иностранных валют. В целях управления рыночным риском Группой Банка разработано Положение по управлению рыночным риском.

Рыночный риск включает в себя:

- процентный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, обязательствам и внебалансовым инструментам Группы;

- валютный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах;

- фондовый риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

В процессе управления рыночным риском участвуют следующие органы управления и подразделения Группы Банка.

Наблюдательный совет Банка утверждает стратегию развития и бизнес-планы Банка, общую стратегию (Политику) управления рисками.

Правление Банка утверждает внутренние документы по анализу, оценке и контролю рыночного риска, утверждает лимиты на контрагентов/эмитентов ценных бумаг, рассматривает отчеты и информирует Наблюдательный совет об уровне рыночного риска.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) определяет основные принципы управления рыночным риском, осуществляет управление рыночным риском путем установления лимитов и предельных значений уровня рыночного риска и контролирует их выполнение, координирует действия подразделений в процессе управления рыночным риском, информирует Правление Банка об уровне рыночного риска.

ДУЛР осуществляет мероприятия по разработке и актуализации методологии процесса управления рыночным риском, проводит анализ и оценку уровня рыночного риска, ежемесячно предоставляет КУАП отчеты об анализе рыночных рисков.

ФЭД Банка координирует процесс взаимодействия подразделений в ходе разработки и установления предельных значений активных операций, включая операции с финансовыми инструментами, осуществляет расчет и

формирование структуры предельных значений активных операций, а также оперативный контроль за их соблюдением.

Казначейство Банка проводит операции на финансовых рынках в рамках утвержденных лимитов, в интересах получения Банком максимальной (при заданном уровне риска) доходности от вложений, на основе проводимого анализа и мониторинга конъюнктуры финансовых рынков.

Служба внутреннего контроля Банка осуществляет проверку проектов внутрибанковских нормативных документов на соответствие требованиям законодательства и надзорных органов. Служба внутреннего аудита Банка проводит проверки эффективности системы управления рисками, в том числе управления рыночным риском.

В процессе управления рыночным риском участвуют также другие подразделения Банка в рамках их функций и полномочий.

Управление рыночным риском Корпорации осуществляется в соответствии с Политикой управления рисками, утвержденной Советом директоров Корпорации.

Инвестиционной декларацией Корпорации предусмотрены максимальные доли вложения в инвестиционный портфель. Доля активов в инвестиционном портфеле определяется в процентах от стоимости инвестиционного портфеля, рассчитанного исходя из суммы средств на депозитах в кредитных организациях и стоимости приобретения ценных бумаг (ОФЗ), составляющих инвестиционный портфель. Корпорация придерживается консервативной политики, формируя портфель ОФЗ. Дюрация сформированного портфеля ОФЗ не должна превышать 5 лет.

Процентный риск

Процедура управления, оценки и контроля за уровнем процентного риска Группы Банка регламентируется Положением по управлению рыночным риском и Процентной политикой.

Группа Банка осуществляет оценку уровня процентного риска в соответствии с требованиями Банка России, а также использует для анализа собственную методику, основанную на Методе разрывов (GAP-анализ) и Методе дюрации.

Результатом GAP-анализа является распределение активов и пассивов, чувствительных к изменению процентной ставки, по срокам и определение возможного изменения чистого процентного дохода на основе проведенного стресс-тестирования с применением сценария параллельного смещения кривой процентных ставок.

Результатом оценки величины процентного риска методом дюрации является величина возможной потери капитала при изменении процентных ставок и его доля в размере собственного капитала Группы Банка. По результатам анализа в зависимости от величины возможных потерь капитала Группы Банка (при необходимости) вырабатывает перечень мер по

регулированию процентного риска в соответствии со стратегией Группы Банка в области управления рисками.

Контроль за уровнем процентного риска осуществляется на разных уровнях управления в соответствии с функциями, возложенными на структурные подразделения Группы Банка. В рамках системы контроля устанавливаются лимиты на уровень процентного риска, формируются и представляются отчеты об уровне процентного риска и соблюдении установленных предельных значений.

В рамках системы лимитов устанавливаются следующие лимиты и ограничения на уровень процентного риска:

- коэффициент разрыва срочной процентной структуры баланса (разность между суммой активов (требований) и пассивов (обязательств), чувствительных к изменению процентных ставок), накопленным итогом в интервале до 1 года (в процентах);

- предельное значение изменения величины капитала Банка, рассчитанного методом дюрации (не более 20% капитала);

- лимиты на портфели финансовых инструментов (устанавливаются с целью выполнения предельных значений показателей процентного риска).

Лимиты и предельные значения устанавливаются и пересматриваются КУАП на регулярной основе в зависимости от рыночных условий и политики Группы Банка.

ДУПР осуществляет контроль уровня процентного риска и предоставляет отчеты об уровне процентного риска для рассмотрения КУАП на регулярной основе – не реже 1 раза в месяц. Правление Банка получает от КУАП информацию об уровне процентного риска на регулярной основе – не реже чем один раз в квартал, а в случае существенных ухудшений текущего или прогнозируемого уровня процентного риска Группы Банка – незамедлительно.

Управление процентным риском Корпорации осуществляется в соответствии с Политикой управления рисками, утвержденной Советом директоров Корпорации.

Чувствительность финансового результата в отчете о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в рыночных процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, а также на изменение справедливой стоимости финансовых активов с фиксированной процентной ставкой, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, имеющихся по состоянию на 31 декабря 2016 г. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках по состоянию на 31 декабря 2016 г. рассчитана путем переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

	Изменение в базисных пунктах	Чувствительность прибыли или убытка 2016	Чувствительность капитала 2016
<i>Российский рубль</i>			
Рост	0,50%	(178 977)	(231 820)
Снижение	-0,50%	178 977	231 820
<i>Доллар США (YTM 5Y US Treasuries)</i>			
Рост	0,20%	—	(22)
Снижение	-0,10%	—	11
<i>Евро (YTM 5Y German Techniques)</i>			
Рост	0,10%	(4)	—
Снижение	-0,20%	9	—

Валютный риск

Группа Банка осуществляет оценку уровня валютного риска в соответствии с требованиями Банка России, а также по внутренней методике, предусматривающей оценку валютного риска методом VaR-анализа.

В соответствии с требованиями Банка России ДепУО производит ежедневный расчет открытых валютных позиций, как в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах, так и балансирующую позицию. Банк соблюдает следующие размеры (лимиты) открытых валютных позиций, установленных Банком России:

Сумма всех длинных (коротких) открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах ежедневно не должна превышать 20% от собственных средств (капитала) Банка.

Любая длинная (короткая) открытая валютная позиция в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах, а также балансирующая позиция в рублях ежедневно не должна превышать 10% от собственных средств (капитала) Банка.

Метод VaR-анализа позволяет оценить размер максимальных ожидаемых убытков от реализации валютного риска при условии сохранения текущих рыночных тенденций в будущем. Оценка валютного риска методом VaR-анализа производится на ежедневной основе в соответствии с международной практикой и требованиями Базельского комитета методом исторического моделирования.

В соответствии с Положением по управлению рыночным риском Группы Банка размер максимальных ожидаемых потерь, рассчитанных методом VaR, не должен превышать 5% от собственного капитала Группы Банка.

На основе данных анализа принимается решение о необходимости дополнительного резервирования и изменении структуры отчета о финансовом положении.

В целях управления валютным риском Группа осуществляет мониторинг изменения факторов риска:

- изменения курсов валют;
- изменения валютных позиций.

Система контроля ОВП Группы включает в себя установление и контроль следующих параметров:

- набор пар валют, с которыми разрешено проведение операций;
- перечень типов проводимых операций с конкретными валютами (текущие, срочные, поставки, индексы и т.д.);
- внутренние лимиты на размер ОВП.

Лимиты устанавливаются КУАП ежемесячно как ограничение процентного соотношения объема открытых валютных позиций и текущей величины собственного капитала Группы на основе данных расчетов ДелУО и ДУнР.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в % 2016 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2016 г.</i>
<i>Доллар США</i>		
Рост	5,16%	(19 635)
Снижение	-5,16%	19 635
<i>Евро</i>		
Рост	8,78%	(768)
Снижение	-8,78%	768

Прочие риски

Операционный риск – риск прямых или косвенных убытков в результате недостатков или ошибок во внутренних процессах, в действиях сотрудников и иных лиц, в работе информационных систем или вследствие внешних событий. Группа имеет четкую организационную структуру, в которой разграничены обязанности и права каждого сотрудника, осуществляется контроль проводимых операций и предоставляемых документов. В своей работе Группа стремится к максимальной автоматизации работы при наличии контроля над автоматизированными процессами.

Служба внутреннего контроля осуществляет проверку проектов внутренних нормативных документов на соответствие требованиям законодательства и надзорных органов. Служба внутреннего аудита проводит проверки эффективности системы управления рисками, в том числе управления операционным риском.

В процессе оценки и мониторинга уровня операционного риска Группа Банка руководствуется Положением по управлению операционным риском, предусматривающим комплексную систему анализа, оценки и контроля операционного риска.

В целях всесторонней оценки уровня операционного риска Группа Банка применяет следующие подходы: статистический (на основе базы данных о выявленных факторах операционного риска) и базовый (в соответствии с требованиями Банка России).

В целях предупреждения повышения уровня операционного риска на постоянной основе осуществляется сбор информации о выявленных факторах операционного риска, ведется динамика выявленных факторов риска, а также осуществляется контроль уровня риска через систему индикаторов (текучесть кадров, сбои в работе оборудования и др.). Для каждого индикатора операционного риска устанавливаются лимиты (предельные значения количества случаев возникновения операционных рисков в рамках каждого индикатора и объемов возможных потерь по ним за квартал). Лимиты утверждаются Правлением Банка. ДУПР на ежеквартальной основе представляет Правлению Банка отчет о соблюдении лимитов на индикаторы операционного риска.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) представляет собой риск возникновения у Группы убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Группы, качестве оказываемых им услуг или характере деятельности в целом.

С целью снижения репутационного риска Группа осуществляет свою деятельность, исходя из принципов прозрачности операций и открытости во взаимоотношениях с контрагентами и экономическим сообществом в целом, проводит взвешенную маркетинговую политику и выстраивает систему внутреннего контроля таким образом, чтобы предотвратить использование Группы для осуществления нелегальных операций.

С целью управления стратегическим риском при принятии стратегических решений Группа старается максимально учесть как свои возможности в направлениях, позволяющих ему достичь преимущества перед конкурентами, так и возможные опасности, которые могут угрожать устойчивости Группы как в связи с внутренними факторами (например, в связи с недостаточно обоснованным определением перспективных направлений деятельности и, как следствие, – отсутствием необходимых финансовых, материально-технических, людских и прочих ресурсов), так и в случае изменения внешней среды, то есть изменения макроэкономической ситуации в стране и в мире, изменения конъюнктуры рынка, вызванного экономическими или политическими событиями, изменения политического и/или экономического курса государства (т.е. смена вектора государственных интересов), изменения законодательства и, соответственно, правового поля в той или иной области хозяйствования, в банковском секторе, или в экономике в целом.

Управление правовыми рисками осуществляется Группой путем проведения юридической экспертизы всей документации (включая внутренние нормативные документы, правила и процедуры, договоры, приказы и другие документы на предмет соответствия ее действующему законодательству, общепринятой деловой практике и интересам Группы. Результаты такого анализа оформляются в виде заключений и информационно-аналитических справок, а также путем визирования соответствующими службами вышеуказанных документов, предоставляемых далее на подписание уполномоченным лицам Группы.

Управление страновым риском осуществляется Группой Банка в соответствии с Положением об управлении страновым риском путем расчета и мониторинга лимитов странового риска.

Существенное значение в системе управления рисками уделено управлению комплаенс-риском.

В целях управления регуляторным (комплаенс) риском в Группе Банка на постоянной основе действуют такие структурные подразделения и ответственные сотрудники как: Служба внутреннего контроля (комплаенс-служба), Служба финансового мониторинга, Контролер профессионального участника рынка ценных бумаг.

Также в управлении комплаенс-риском участвует и Направление методологии.

Служба внутреннего контроля Банка осуществляет следующие функции:

- проверку соответствия внутренних документов Банка нормативным правовым актам, стандартам саморегулируемых организаций;

- проверку соблюдения законодательства Российской Федерации (банковского, о рынке ценных бумаг, по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, о налогах и сборах, др.) и иных актов

регулирующих и надзорных органов, внутренних документов кредитной организации и установленных ими методик, программ, правил, порядков и процедур, целью которой является оценка качества и соответствия созданных в кредитной организации систем обеспечения соблюдения требований законодательства Российской Федерации и иных актов.

Направление методологии осуществляет разработку и согласование внутрибанковских нормативных документов с учетом изменений законодательства Российской Федерации и нормативных актов надзорных органов.

Внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Корпорации осуществляют в соответствии с полномочиями, определенными Уставом и внутренними документами Корпорации, органы, службы и работники, образующие систему органов внутреннего контроля Корпорации:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров Корпорации (в том числе через Комитет по аудиту);
- Правление Корпорации;
- Генеральный директор Корпорации (его заместители);
- Ревизионная комиссия Корпорации;
- главный бухгалтер Корпорации (его заместители);
- Служба внутреннего аудита, финансового и функционального контроля;
- Служба контроля правомерности и эффективности финансовых операций (комплаенс-служба).

Комплаенс-служба Корпорации осуществляет мониторинг эффективности управления регуляторным риском (риском возникновения у Корпорации убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов), в том числе анализ внедряемых Корпорацией новых продуктов, услуг и планируемых методов их реализации на предмет наличия регуляторного риска.

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости по состоянию на

31 декабря 2016 г. с использованием

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
- корпоративные облигации	411 704	195 559	-	607 263
- облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	209 514	-	-	209 514
- прочие долговые ценные бумаги	-	67 904	-	67 904
Финансовые активы, классифицированные в категорию переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, при первоначальном признании	-	-	298 374	298 374
Финансовые активы, представленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	5 587 960	-	-	5 587 960
Инвестиционные финансовые активы:				
- корпоративные облигации	3 808 584	3 687 672	-	7 496 256
- прочие долговые ценные бумаги	-	1 517 652	-	1 517 652
- еврооблигации российских компаний	-	123 860	-	123 860
- векселя	-	3 540	-	3 540
- вклад в уставный капитал прочих компаний	-	-	23 000	23 000
	10 017 762	5 596 187	321 374	15 935 323
<i>Оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 г. с использованием</i>				
	<i>Котировки на</i>	<i>Значительные наблюдаемые</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые</i>	<i>Итого</i>

	<i>активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>исходные данные (Уровень 3)</i>	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	57 335 840	-	57 335 840
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	138 238	138 238
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	-	-	72 189 523	72 189 523
Кредиты клиентам	-	-	15 304 771	15 304 771
Инвестиционные финансовые активы:				
- облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	12 279 833	-	-	12 279 833
	12 279 833	57 335 840	87 632 532	157 248 205
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед ЦБ РФ	-	-	38 908 757	38 908 757
Средства кредитных организаций	-	-	36 618 532	36 618 532
Средства клиентов	-	-	5 729 546	5 729 546
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2 093 943	32 629	2 126 572
Субординированный кредит	-	-	7 954 630	7 954 630
	-	2 093 943	89 244 094	91 338 037

Оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 г. с использованием

	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	-	-
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	43 121 369	-	43 121 369
Инвестиционные финансовые активы: - облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	13 154 959	-	-	13 154 959
	13 154 959	43 121 369	-	56 276 328
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	-	-	-	-
	-	-	-	-

Финансовые активы, отнесенные к уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги, а также производные финансовые инструменты, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость данных финансовых активов была определена с использованием методик, в которых входные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Ниже приведены допущения, используемые при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Производные инструменты

Производные финансовые инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с использованием методик оценки или моделей оценки (например, моделей дисконтированных денежных потоков), представлены некотируемыми долговыми финансовыми активами. Такие финансовые активы оцениваются при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2016г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2016 г.</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 2016 г.</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	57 335 840	57 335 840	—
Обязательные резервы в ЦБ РФ	138 238	138 238	—
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства	68 991 068	72 189 523	3 198 455
Кредиты клиентам	15 063 507	15 304 771	241 264
Финансовые обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	38 908 757	38 908 757	—
Средства кредитных организаций	36 618 532	36 618 532	—
Средства клиентов	5 729 546	5 729 546	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 113 579	2 126 572	(12 993)
Субординированный кредит	7 954 630	7 954 630	—
Итого непризнанное изменение в нераспределенной справедливой стоимости			3 246 726

Непризнанный доход/ (расход) в 2015 году отсутствовал.

Ниже описаны методики и допущения, использованные при

определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Кредиты клиентам и финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства

Справедливая стоимость кредитов клиентам и средств в кредитных организациях оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Финансовые обязательства

Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость финансовых обязательств с основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по финансовым инструментам с аналогичным сроком погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах.

Изменения в категории активов и обязательств уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

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

	На 1 января 2016 г.	Приобретение дочерней компании	(Расходы), признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	На 31 декабря 2016 г.
Финансовые активы				
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	304 411	(6 037)	298 374
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	23 000	-	23 000
	-	327 411	(6 037)	321 374

В течение 2015 года Группа Банка приобрела доли участия в компаниях, занимающихся производством высокотехнологичных композитных материалов, разработкой и внедрением технологий получения неорганических соединений, работающих в сфере инновационной биофармацевтики и пр. Некоторые из них в рамках проектов, одобренных АНО «Агентство стратегических инициатив». Первоначально данные вложения были оценены по цене приобретения. По состоянию на 31 декабря 2016 г. все доли участия были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении Группы на основании отчета оценщика. Оценка складывалась на основании доходного подхода, где в качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная стоимость капитала (WACC), рассчитанная на основе стоимости заемного и собственного капитала. Ставка дисконтирования составила от 20,01% до 21,77%. Убыток от переоценки этих активов, признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2016 г. составляет 6 037 тыс. руб.

Также Группа имеет инвестицию в компанию, которая является зоной отдыха на берегу реки Волги в Астраханской области, в размере 45 000 тыс. руб. Данная инвестиция была оценена по методу стоимости чистых активов. С учетом обесценения справедливая стоимость данной инвестиции составляет 23 000 тыс. руб. Влияние оценки на балансовую стоимость данной инвестиции является незначительным.

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период составляют:

	2016 г.		Итого
	Реализованные (расходы)	Нереализованные (расходы)	
Расходы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, итого	—	(6 037)	(6 037)

В 2015 году Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, отсутствовали.

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2016 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Вклад в уставный капитал	298 374	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала	100%
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Вклад в уставный капитал	23 000	Чистая стоимость активов	Неприменимо	Неприменимо

Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы в следующие категории: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) ссуды и дебиторская задолженность; 3) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; 4) инвестиции, удерживаемые до погашения.

В то же время, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» Группа раскрывает различные классы финансовых инструментов.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			Ссуды и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Инвестиции, подлежащие удерживанию до погашения	Итого
	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	57 335 840	-	-	-	-	-	57 335 840
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток							
- Корпоративные облигации (банки)	607 263	-	-	-	-	-	607 263
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	209 514	-	-	-	-	-	209 514
- Прочие долговые ценные бумаги	67 904	-	-	-	-	-	67 904
- Финансовые активы, классифицированные в категорию «исчисляемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании»	298 374	-	-	-	-	-	298 374
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложённые по договорам «репо»	5 587 960	-	-	-	-	-	5 587 960
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	-	68 991 068	-	-	-	-	68 991 068

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Инвестиции, удерживаемые до погашения	Итого
Кредиты клиентам					
- Кредитование предприятий малого бизнеса	-	9 548 050	-	-	9 548 050
- Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	5 515 457	-	-	5 515 457
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
- Корпоративные облигации	-	-	7 496 256	-	7 496 256
- Прочие долговые ценные бумаги	-	-	1 517 652	-	1 517 652
- Еврооблигации российских компаний	-	-	123 860	-	123 860
- Векселя	-	-	3 540	-	3 540
- Вклад в уставный капитал прочих компаний	-	-	23 000	-	23 000
Инвестиции, удерживаемые до погашения					
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	-	-	-	12 279 833	12 279 833
Итого финансовых активов					169 605 571
Нефинансовые активы					5 816 730
Итого активов					175 750 133

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Инвестиции, удерживаемые до погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	43 121 369	-	43 121 369
Инвестиции, удерживаемые до погашения:			
- облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	-	13 154 959	13 154 959
Итого финансовых активов			56 276 328
Нефинансовые активы			91 642
Итого активов			56 367 970

31. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы таким образом, что часть либо все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания, по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	<i>Переданный финансовый актив</i>	<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) 2016 г.</i>
Балансовая стоимость активов	Договоры «репо»	5 587 960
Итого		5 587 960
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Договоры «репо»	5 252 984
Итого		5 252 984
Нетто-позиция		334 976

По состоянию на 31 декабря 2016 г. финансовые активы, признание которых не было прекращено, включали исключительно облигации федерального займа, переданные по договорам «репо» с кредитными организациями.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. переданные финансовые активы, признание которых не было прекращено в полном объеме, отсутствовали.

Договоры «репо»

Ценные бумаги, проданные по договорам «репо», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства либо прочие финансовые активы. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг, Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от нее может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признает финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, реализованных по соглашениям «репо», на 31 декабря 2016 г. составила 5 587 960 тыс. руб.

Соответствующие обязательства, отражаемые против полученных по таким операциям денежных средств, представлены в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г. как «Средства кредитных организаций» по балансовой стоимости 5 252 984 тыс. руб.

32. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблицах ниже представлены финансовые активы Группы, зачтенные против финансовых обязательств в отчете о финансовом положении, а также последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении:

2016 г.	Балансовый размер признанных финансовых активов	Валовой размер признанных финансовых обязательств, зачисленных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, выплачиваемые которых не был произведен в отчете о финансовом положении	
				Финансовые инструменты	Чистый денежный обеспеченный сумма
	Договоры «репо»	5 252 984	5 252 984	(5 252 984)	-
Итого		5 252 984	5 252 984	(5 252 984)	-

Финансовые обязательства

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в примечании 29 «Управление рисками».

	31.12.2016			31.12.2015		
	В течение 1 года	Более 1 года	Итого	В течение 1 года	Более 1 года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	57 335 840	-	57 335 840	43 121 369	-	43 121 369
Обязательные резервы в ЦБ РФ	81 238	57 000	138 238	-	-	-
Финансовые активы, персоницируемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	884 681	298 374	1 183 055	-	-	-
Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	5 587 960	-	5 587 960	-	-	-

31.12.2016

31.12.2015

	31.12.2016		31.12.2015	
	В течение I года	Более I года	В течение I года	Более I года
	Итого	Итого	Итого	Итого
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	5 484 358	63 506 710	68 991 068	-
Кредиты клиентам	3 877 953	11 185 554	15 063 507	-
Инвестиционные финансовые активы:				
- имеющиеся в наличии для продажи	8 518 672	645 636	9 164 308	-
- удерживаемые до погашения	461 507	11 818 326	12 279 833	11 972 144
Гудвилл	-	575 623	575 623	13 154 959
Текущие активы по налогу на прибыль	13 796	-	13 796	-
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	937 469	937 469	-
Основные средства	-	237 778	237 778	28 029
Нематериальные активы	-	187 672	187 672	50 152
Прочие активы	2 728 367	1 325 619	4 053 986	13 461
Итого активы	84 974 372	90 775 761	175 750 133	12 050 325
Обязательства				
Заполненность перед ЦБ РФ	74 441	38 834 316	38 908 757	-
Средства кредитных организаций	18 688 150	17 930 382	36 618 532	-
Средства клиентов	5 729 546	-	5 729 546	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	105 979	2 007 600	2 113 579	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	50 627
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	43 247
Прочие обязательства и резерв по выданным гарантиям	2 349 329	3 479 769	5 829 098	1 410 529
Субординированный кредит	446 938	7 507 692	7 954 630	-
Итого обязательства	27 394 383	69 759 759	97 154 142	1 453 776
Чистая позиция	57 579 989	21 016 002	78 595 991	10 596 549
				54 450 153

34. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанными сторонами Группы являются:

- Внешэкономбанк;

- Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными предприятиями банковские операции, включая предоставление кредитов, привлечение вкладов, расчетно-кассовые операции, валютнообменные операции, предоставление гарантий, а также операции с ценными бумагами и производными инструментами. Операции с предприятиями, связанными с государством, составляют существенную часть операций Группы.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже:

	31.12.2016	
	<i>Российская Федерация</i>	<i>Компании, находящиеся под государственным контролем</i>
Денежные средства и их эквиваленты	11 068 216	25 558 177
Обязательные резервы в ЦБ РФ	138 238	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	209 514	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заимствованные по договорам «репо»	5 587 960	—
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	475 251	147 714
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства, на 1 января, брутто	—	—
Приобретение дочерней компании	—	14 087 028
Средства, размещенные в течение года	—	8 596 830
Средства, погашенные в течение года	—	(8 030 923)
Прочие изменения	—	3 547 995
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, брутто	—	18 200 930
За вычетом резерва под обесценение	—	(1 568 125)
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, нетто	—	16 632 805
Процентный доход по средствам в банках и эквивалентам денежных средств	26 694	5 147 606
Инвестиционные финансовые активы - имеющиеся в наличии для продажи	—	497 819
- инвестиции, удерживаемые до погашения	12 279 833	—
Процентные доходы по инвестиционным финансовым активам	885 201	543 907

	31.12.2016	
	<i>Российская Федерация</i>	<i>Компании, находящиеся под государственным контролем</i>
Кредиты клиентам на 1 января, брутто	—	—
Приобретение дочерней компании	—	1 913 917
Кредиты, выданные в течение года	—	866 878
Кредиты, погашенные в течение года	—	(879 741)
Прочие изменения	—	23 852
Кредиты клиентам на 31 декабря, брутто	—	1 924 906
За вычетом резерва под обесценение	—	(47 654)
Кредиты клиентам на 31 декабря, нетто	—	1 877 252
Процентный доход по кредитам	—	310 538
Прочие активы	54 528	44
Текущие счета банков	—	208
Средства банков, на 1 января	—	—
Приобретение дочерней компании	36 640 201	250 000
Средства, полученные в течение года	50 315 000	52 889 694
Средства, погашенные в течение года	(48 426 000)	(51 507 116)
Прочие изменения	379 556	640 024
Смена акционера	—	22 213 733
Средства банков, на 31 декабря	38 908 757	24 486 335
Субординированный кредит, на 1 января	—	—
Приобретение дочерней компании	—	—
Средства, полученные в течение года	—	—
Средства, погашенные в течение года	—	—
Прочие изменения	—	64 033
Смена акционера	—	7 890 597
Субординированный кредит, на 31 декабря	—	7 954 630
Процентные расходы по средствам банков и субординированному кредиту	4 538 853	3 221 515
Прочие обязательства	24 484	894
Текущие счета клиентов	—	66 541
Обязательства условного характера	—	34 806 318
Чистые комиссионные доходы/(расходы)	(267)	3 632
Чистые прочие операционные доходы/(расходы)	6 751	(3 522)

	31.12.2015	
	Российская Федерация	Компании, находящиеся под государственным контролем
Денежные средства и их эквиваленты	—	15 272 859
Процентный доход по средствам в банках и эквивалентам денежных средств	—	2 247 005
Инвестиционные финансовые активы		
• инвестиции, удерживаемые до погашения	13 154 959	—
Процентные доходы по инвестиционным финансовым активам	1 074 901	—
Обязательства условного характера	—	2 905 010

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2016	2015
Краткосрочные вознаграждения всего, в том числе:	362 095	112 555
расходы на оплату труда, включая премии и компенсации	362 095	107 376
вознаграждения по окончании трудовой деятельности	—	3 601
выходные пособия	—	1 578

В 2016 году акционерам Корпорации были выплачены дивиденды в размере 1 415 691 тыс. рублей (2015: 425 750 тыс. руб.).

35. Достаточность капитала

Группа Банка осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы Банка контролируется с использованием помимо прочих методов принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 года, и нормативов, принятых Банком России при осуществлении надзора за Группой Банка.

В течение года Группа Банка полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Группы Банка состоит в обеспечении соблюдения Группой Банка внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа Банка управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска

осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа Банка может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом существенных изменений не произошло.

Норматив достаточности капитала Банка России (Н1)

Согласно требованиям Банка России норматив достаточности капитала банков (Н1) должен поддерживаться на уровне не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. По состоянию на 31 декабря 2016 г. коэффициент достаточности капитала Группы Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, соблюдался.


А.А. Браверман

Генеральный директор

23 марта 2017 г.




Е.И. Кузьмичева

Главный бухгалтер

**Акционерное общество
«Федеральная корпорация
по развитию малого и среднего
предпринимательства»**

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2017 года, и аудиторское
заключение независимого аудитора

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4
Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	11
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	14
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	17
1. Основная деятельность Группы.....	19
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	20
3. Принципы составления финансовой отчетности.....	22
4. Основные положения учетной политики.....	27
5. Существенные учетные суждения и оценки.....	59
6. Денежные средства и их эквиваленты	61
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	62
8. Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях.....	63
9. Производные финансовые инструменты	66
10. Кредиты клиентам	67
11. Инвестиционные финансовые активы	72
12. Гудвилл.....	74
13. Основные средства и нематериальные активы.....	77
14. Прочие активы.....	79
15. Налог на прибыль.....	79
16. Задолженность перед Банком России	85
17. Средства кредитных организаций.....	86
18. Государственные субсидии и доходы/расходы от первоначального признания финансовых инструментов	87
19. Средства клиентов.....	90
20. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	91
21. Резерв по выданным гарантиям	92
22. Прочие обязательства.....	93
23. Субординированный кредит	93
24. Капитал.....	93
25. Договорные и условные обязательства.....	96

26. Чистые комиссионные доходы	98
27. Прочие доходы	98
28. Административные и прочие операционные расходы	99
29. Управление рисками	99
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов	140
31. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения	157
32. Взаимозачет финансовых инструментов	158
33. Анализ сроков погашения активов и обязательств	160
34. Операции со связанными сторонами	162
35. Достаточность капитала	167
36. События после отчетной даты	168

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (Корпорация) (ОГРН 1147711000040, д. 4, стр. 1, Славянская пл., г. Москва, 109240) и ее дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Генеральный директор Корпорации (руководство) несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора



Д.А. Тарадов

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БАО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОФРН 11603059593

21 марта 2018 года

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства Группы АО «Корпорация «МСП» (далее – Группа) и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Группы также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета компаний Группы требованиям законодательства и стандартам бухгалтерского учета Российской Федерации (и других стран регистрации компаний Группы);
- принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., разрешена к выпуску 21 марта 2018 г. и подписана от имени руководства Группы.

А.А. Браверман

Генеральный директор

21 марта 2018 г.



Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6	67 211 907	57 335 840	43 121 369
Обязательные резервы в ЦБ РФ		71 928	138 238	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	14 761 939	1 183 055	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	7	307 075	5 587 960	-
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	8	26 243 815	68 991 068	-
Кредиты клиентам	10	25 994 100	15 063 507	-
Инвестиционные финансовые активы:				-
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	9 413 044	9 164 308	-
- инвестиции, удерживаемые до погашения	11	12 131 940	12 279 833	13 151 959
Гудвилл	12	575 623	575 623	-
Текущие активы по налогу на прибыль		33 455	13 796	-
Отложенные активы по налогу на прибыль	15	1 089 538	937 469	-
Основные средства	13	192 002	237 778	28 029
Нематериальные активы	13	871 254	187 672	50 152
Прочие активы	14	2 962 923	4 053 986	13 461
Итого активы		161 860 543	175 750 133	56 367 970

**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей)**

	Прим	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Обязательства				
Задолженность перед ЦБ РФ	16	23 082 126	38 908 757	-
Средства кредитных организаций	17	20 821 671	36 618 532	-
Средства клиентов	19	8 307 094	5 729 546	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	1 673 717	2 113 579	-
Резерв по выданным гарантиям	21	5 073 381	4 052 675	1 651 955
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	-	50 627
Отложенные налоговые обязательства		-	-	43 247
Прочие обязательства	22	3 235 833	1 776 423	171 988
Субординированный кредит	23	8 042 334	7 954 650	-
Итого обязательства		70 236 156	97 154 142	1 917 817
Капитал				
Уставный капитал	24	92 800 000	80 000 000	50 000 000
Нерешизованная переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		40 558	(45 737)	-
(Нераспределенный убыток)/нераспределенная прибыль		(2 217 771)	(1 358 272)	4 450 153
Итого капитал, причитающийся акционерам		90 622 787	78 595 991	54 450 153
Неконтролирующая доля участия		1 001 600	-	-
Итого капитал		91 624 387	78 595 991	54 450 153
Итого капитал и обязательства		161 860 543	175 750 133	56 367 970

А.А. Браверман
Генеральный директор



Е.Н. Кузьмичева
Главный бухгалтер

21 марта 2018 г.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (в тысячах российских рублей)

	<i>Прим</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Процентные доходы			
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях		15 804 326	13 138 658
Кредиты клиентам		2 368 002	1 295 893
Инвестиционные финансовые активы		1 939 454	1 759 513
		20 111 782	16 194 064
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		891 468	732 022
		21 003 250	16 926 086
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(2 574 436)	(2 575 485)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(142 405)	(706 470)
Задолженность перед ЦБ РФ		(3 608 805)	(3 511 724)
Средства клиентов		(361 214)	(223 810)
		(6 686 860)	(7 017 489)
Чистый процентный доход		14 316 390	9 908 597
Резервы под обесценение кредитов кредитным организациям в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства, кредитов клиентам, а также инвестиционных финансовых активов	8, 10	2 287 071	(6 742 833)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение		16 603 461	3 165 764
Чистые комиссионные доходы	26	620 035	381 514
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	9	-	(236 958)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте			
- торговые операции		(4 173)	(107 519)
- переоценка валютных статей		1 791	377 286
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		49 177	61 646
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(7 932)	15 116
Прочие доходы	27	1 207 414	488 930
Непроцентные доходы		18 469 773	4 145 779

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (в тысячах российских рублей)

	<u>Прим</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Изменение резерва по выданным гарантиям	21	(1 678 751)	(2 107 926)
Изменение резерва под обесценение прочих активов	14	(2 054 638)	(372 134)
Административные и прочие операционные расходы	28	(7 104 832)	(4 016 169)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	11,18	(6 542 619)	(2 746 903)
Непроцентные расходы		(17 380 840)	(9 243 132)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 088 933	(5 097 352)
(Расходы)/вызванные по налогу на прибыль	15	(1 086 480)	704 618
Прибыль/(убыток) за отчетный год		2 453	(4 392 734)

Прибыль/(убыток) за отчетный год, причитающаяся:

акционерам Корпорации	853	(4 392 734)
неконтролирующей доле участия	1 600	-

А.А. Браверман
Генеральный директор

21 марта 2018 г.



Е.Н. Кузьмичева
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (в тысячах российских рублей)

	<u>Прим</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Прибыль/(убыток) за отчетный год		2 453	(4 392 734)
Прочий совокупный доход/(расход)			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		99 937	(42 055)
Решенные доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибыли или убытке		7 932	(15 116)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	15	(21 574)	11 434
Прочий совокупный доход/(расход) за год за вычетом налогов		86 295	(45 737)
Итого совокупный доход/(расход) за год		88 748	(4 438 471)
Совокупный доход/(расход) за год, причитающийся:			
акционерам Корпорации		87 148	(4 438 471)
неконтролирующей доле участия		1 600	-

А.А. Браверман
Генеральный директор

21 марта 2018 г.



Е.Н. Кузьмичева
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (в тысячах российских рублей)

	2017	2016
Чистая прибыль/(убыток)	2 453	(4 392 734)
Корректировки		
Амортизация	310 107	88 062
Отложенный налог на прибыль	(173 615)	(1 849 246)
Текущий налог на прибыль	107 000	-
Создание резервов под обесценение кредитов кредитным организациям в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства, кредитов клиентам, а также инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения	(2 287 071)	6 742 833
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	6 542 619	2 746 903
Изменение в нераспределенной переоценке иностранной валюты	(1 791)	(377 286)
Изменения в начисленных процентных доходах/расходах	(5 735 280)	(1 134 723)
Изменения в переоценке финансовых инструментов, предназначенных для торговли, а также финансовых активов, классифицируемых в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	110 810	(44 652)
Расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами	-	236 958
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, за исключением убытка от обесценения	(7 502)	(1 378)
Создание резервов под оценочные обязательства	1 853 911	2 142 086
Обесценение прочих активов	2 054 638	1 486 028
Прочие изменения	(848 416)	124 419
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	1 927 863	5 767 270

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (в тысячах российских рублей)

	2017	2016
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	48 478 836	12 992 401
Финансовые активы, пересчитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(7 587 657)	1 283 038
Обязательные резервы в ЦБ РФ	66 310	(45 694)
Кредиты клиентам	(9 132 352)	(6 635 967)
Прочие активы	(1 089 136)	(396 799)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Средства кредитных организаций, за исключением доли срочного межбанковского финансирования	(15 185 511)	16 620 886
Задолженность перед ЦБ РФ	543 338	(2 575 000)
Средства клиентов	2 575 558	2 762 755
Выпущенные векселя	1 526 025	30 000
Прочие обязательства	460 183	94 164
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности до налога на прибыль	22 436 522	29 897 054
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(640 316)	(296 948)
Поступления от реализации основных средств	3 028	639
Приобретение инвестиционных финансовых активов	(16 420 668)	(15 023 341)
Поступления от продаж и погашения инвестиционных финансовых активов	13 400 356	16 857 448
Чистые денежные потоки (использованные в) полученные от инвестиционной деятельности	(3 657 600)	1 537 798

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (в тысячах российских рублей)

	2017	2016
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования	(926 703)	(17 361 590)
Привлечение долгосрочного межбанковского финансирования от ЦБ РФ	25 984 207	50 315 000
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования от ЦБ РФ	(45 743 470)	(45 851 000)
Погашение облигаций	(1 908 995)	(9 080 000)
Поступления от выпуска акций	12 800 000	-
Выплата дивидендов	-	(1 415 691)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(9 794 961)	(23 393 281)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(21 687)	2 738
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	8 962 274	8 044 309
 Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	 57 335 840	 43 121 369
Приобретение дочерней компании	913 793	6 170 162
 Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	 67 211 907	 57 335 840
 Проценты полученные	 13 340 504	 17 105 836
Проценты уплаченные	(4 884 204)	(7 478 405)
Налог на прибыль уплаченный	(1 133 436)	(1 152 357)

А.А. Бравсман

Генеральный директор

21 марта 2018 г




Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер



Капитал, причитающийся акционерам Корпорации					
	Уставный капитал	Нереализованные расходы по инвестиционным активам, имеющимся в наличии для продажи	(Нераспределенный убыток) / нераспределенная прибыль	Несконтрибуирующая доля участия	Итого
Остаток на 31 декабря 2015 г.	50 000 000	-	4 450 153	-	54 450 153
Убыток за год	-	-	(4 392 734)	-	(4 392 734)
Прочий совокупный расход за год	-	(45 737)	-	-	(45 737)
Итого совокупный расход за год	-	(45 737)	-	-	(4 438 471)
Увеличение уставного капитала	30 000 000	-	-	-	30 000 000
Дивиденды	-	-	(1 415 691)	-	(1 415 691)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	80 000 000	(45 737)	(1 358 272)	-	78 595 991

	Капитал, причитающийся акционерам Корпорации				Итого
	Уставный капитал	Нереализованные расходы по инвестиционным активам, имеющимся в наличии для продажи	(Нераспределенный убыток) / нераспределенная прибыль	Неконтролирующая доля участия	
Остаток на 31 декабря 2016 г.	80 000 000	(45 737)	(1 358 272)	-	78 595 991
Прибыль за год	-	-	853	1 600	2 453
Прочий совокупный доход за год	-	86 295	-	-	86 295
Итого совокупный доход за год	-	86 295	-	1 600	88 748
Увеличение уставного капитала	12 800 000	-	-	-	12 800 000
Создание дочерних компаний Группы	-	-	-	1 000 000	1 000 000
Дивиденды	-	-	(860 352)	-	(860 352)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	92 800 000	40 558	(2 217 771)	1 001 600	91 624 387

А.А. Браверман
Генеральный директор
21 марта 2018 г.



Е.Н. Кульмичева
Главный бухгалтер

Примечания к календарно-финансовому отчету за 2017 г. (далее – «Отчет») за период с 1 января 2017 г.;

Приращение на единицах : 1% по 11,8 коэффициент полезности, а также факторный коэффициент приращений факторовом приращении

1. **ОБЩЕСТВЕННАЯ ПОЛИТИКА И ПРАВО**

Финансово-кредитные и финансовые отношения в сфере финансово-кредитной системы страны объединяются в «Финансовый коридор» по различным типам и уровням организации. В нем «АК» Компартия «АКП» и его дочерних компаний (группа). Первыми дочерними компаниями Группы являются «Приватбанк» и «Долгострой» (финансово-кредитная организация).

[illegible]

Копировать эту статью можно только в том случае, если вы не планируете использовать ее в коммерческих целях. Для цитирования статьи необходимо указать автора, название статьи, название журнала, номер выпуска и год издания. Все остальные права защищены. Любое использование статьи без разрешения автора является нарушением авторских прав.

Сведения о «сестринской» репутации в журнале «Психология» (№ 1, 2009) и в журнале «Мировая психология» (№ 1, 2009) опубликованы в журнале «Психология» (№ 1, 2009) и в журнале «Мировая психология» (№ 1, 2009).

Микроинжекция в 100-крат. Показано: обезьяна, 1. Микроинжекция в 100-крат. Показано: обезьяна, 1.

Координаты точек $A(1; 1)$, $B(2; 2)$, $C(3; 3)$, $D(4; 4)$ лежат на прямой $y = x$. Следовательно, $ABCD$ — ромб.

одерживают средние показатели, основываясь на том, что будущий финансовый поворот не предполагает существенных изменений в структуре капитала. Группы «Финансовый Группы» отвечает, что оно не предпринимает никаких мер по снижению финансовой устойчивости группы в текущих условиях.

В сентябре 2017 г. рейтинговое агентство АКРА провело очередной рейтинг по кредитной способности Российской Федерации А- (RU) с перспективой «стабильный».

В январе 2018 г. рейтинговое агентство Moody's подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне Ba1 (стабильный).

В феврале 2018 г. рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB+ (стабильный).

В феврале 2018 г. рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB+ (стабильный).

Дальнейшее укрепление макроэкономической ситуации в Российской Федерации во многих аспектах и эффективное использование международных механизмов сотрудничества с международными партнерами, принимаемых в рамках системы Российского Фидуциарного управления, являются факторами, способствующими дальнейшему развитию

Инфляция

Инфляция в России по итогам 2017 года составила 3,1% (в 2017 году составило 2,8%). Цены на товары и услуги в России, включая инфляцию Рубля, остаются ниже среднего уровня инфляции в странах еврозоны.

Год, закрывающийся	Инфляция за период
2017 г.	3,1%
2016 г.	3,2%
2015 г.	12,7%
2014 г.	11,4%
2013 г.	6,5%
2012 г.	6,0%

Валютные операции

Иностранная валюта, в особенности доллар США, играет важную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и евро, установленные Банком России:

Национальный институт стандартов и технологий (NIST) также опубликовал документ, описывающий алгоритмы, которые могут использоваться для взлома шифров. Этот документ является частью серии публикаций, посвященных безопасности шифров.

Показатели и условия в детерминированной задаче могут быть раз-
личными. Для детерминированной задачи, например, рассмотрим комбинации
свойств непересекающихся нечетных чисел, также как и для задачи, в которой
даны значения $\alpha_1, \alpha_2, \dots, \alpha_n$ и $\beta_1, \beta_2, \dots, \beta_n$.

Таким образом, управление качеством «доверия» предполагает, что предприниматель должен активно взаимодействовать с доверителем. В том числе обеспечивать ему возможность выбора, предоставлять информацию и указывать на возможные риски. Разнообразие отношений в качестве признака «сильного» уровня «доверия» можно трактовать двояко. С одной стороны, оно свидетельствует о том, что предприниматель способен устанавливать отношения с большим количеством партнеров, а с другой — о его оперативности в предоставлении информации. В результате предприниматель способен оперативно реагировать на изменения в окружающей среде, предоставлять информацию о своих действиях и результатах, а также осуществлять контроль за деятельностью партнеров.

REFERENCES

[illegible]

Доверие компаний к товарам в среднем превышает ожидаемое значение. Это может быть связано с тем, что при приобретении товаров в среднем люди считают, что товары соответствуют заявленным размерам и характеристикам, и не испытывают необходимости возвращать приобретенные товары. Этого объяснения может быть недостаточно, если обратиться к количественным результатам опроса, согласно которым 40% опрошенных считают, что при приобретении товаров в среднем они получают больше, чем ожидают. При этом следует отметить, что при приобретении товаров в среднем наблюдается меньшее количество возвратов, чем при приобретении товаров, приобретенных в среднем.

[illegible]

Положения к МСФО (IAS) 7 «Изменение в составе оборотных активов»

Вступают в силу с 1 января 2017 года

«Ирбис» (ПАО) к МСФО (IAS) 7 «Изменение в составе оборотных активов» обязано раскрыть информацию о своем движении в форме таблиц, содержащих в том числе следующие данные:

Положения к МСФО (IAS) 12 «Налоги отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств»

Вступают в силу с 1 января 2017 года

Положения, упрощенно:

«Ирбис» (ПАО) применяет принципы, на основе которых сформированы упрощенные правила учета отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, в соответствии с которыми компания должна учитывать отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства.

«Ирбис» (ПАО) не применяет принцип, согласно которому компания должна учитывать отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, если компания имеет право на получение вычета по налогу на прибыль в отношении убытка, который может возникнуть в будущем, и компания имеет право на получение вычета по налогу на прибыль в отношении убытка, который может возникнуть в будущем.

«Ирбис» (ПАО) не применяет принцип, согласно которому компания должна учитывать отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, если компания имеет право на получение вычета по налогу на прибыль в отношении убытка, который может возникнуть в будущем, и компания имеет право на получение вычета по налогу на прибыль в отношении убытка, который может возникнуть в будущем.

«Ирбис» (ПАО) не применяет принцип, согласно которому компания должна учитывать отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, если компания имеет право на получение вычета по налогу на прибыль в отношении убытка, который может возникнуть в будущем, и компания имеет право на получение вычета по налогу на прибыль в отношении убытка, который может возникнуть в будущем.

Ежегодные утверждения МСФО, период 2012–2014 годов

Утверждения МСФО, утвержденные в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12, для годовых отчетов за период с 1 января 2012 по 31 декабря 2014 года.

МСФО (IAS) 12 «Налоги отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств»

к МСФО (IAS) 12 «Налоги отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств»

Положения, упрощенно: «Ирбис» (ПАО) применяет МСФО (IAS) 12 «Налоги отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств» в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 «Налоги отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств».

[illegible]

МСФО (IFRS) 1 «Первоначальное применение»

Вопросы 18-20 относятся к информации, относящейся к периоду, начинающемуся 1 января 2014 г. и заканчивающемуся 31 декабря 2014 г.

МСФО (IFRS) 7 касается МСФО (IFRS) 1, который для первоначального применения требует учитывать договоры страхования, подлежащие учету в бухгалтерских балансах. В бухгалтерских балансах необходимо признавать в отчетности финансовые результаты деятельности в основном страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 – оспешивший в последнем изменении стандарты для учета всех видов страховых договоров, включая договоры нестраховования, которыми владеет страхователь. Данный стандарт требует признания и оценки рутинных договоров страхования.

Учитывая стоимость, связанную с предоставлением, будущим денежным потокам, денежным потокам, предоставляемых по договору, который включает в себя информацию о денежных потоках, предоставляемых по договору, который, таким образом, является частью достоверных рыночных данных, для того, чтобы обеспечить надежность информации, предоставляемой в бухгалтерском балансе.

Сумма, представляющая первоначальную стоимость, которую необходимо учитывать, должна быть признана в бухгалтерском балансе, а также должна быть признана в бухгалтерском балансе, а также должна быть признана в бухгалтерском балансе, а также должна быть признана в бухгалтерском балансе.

В настоящее время, другие документы, касающиеся первоначального применения, являются частью бухгалтерского баланса.

КСР (МСФО (IFRS) 1) «Первоначальное применение»

Вопросы 21-22 относятся к информации, относящейся к периоду, начинающемуся 1 января 2014 г. и заканчивающемуся 31 декабря 2014 г.

Распределение затрат, связанных с первоначальным применением, не должно определяться в соответствии с принципами, связанными с первоначальным применением, а также должно быть признано в бухгалтерском балансе, а также должно быть признано в бухгалтерском балансе, а также должно быть признано в бухгалтерском балансе. В соответствии с МСФО (IFRS) 1, для первоначального применения, первоначальное значение, связанное с первоначальным применением, должно быть признано в бухгалтерском балансе, а также должно быть признано в бухгалтерском балансе, а также должно быть признано в бухгалтерском балансе. В соответствии с МСФО (IFRS) 1, для первоначального применения, первоначальное значение, связанное с первоначальным применением, должно быть признано в бухгалтерском балансе, а также должно быть признано в бухгалтерском балансе, а также должно быть признано в бухгалтерском балансе.

[illegible]

Оценка справке ЛНВОИ етомогити

[illegible]

Сравнительная оценка качества сетей, которую необходимо учесть при выборе оптимального варианта, заключается в анализе следующих факторов: доступности, удобства, скорости, надежности, гибкости, масштабируемости, безопасности, стоимости. Оценка проводится с помощью специальных критериев, позволяющих количественно и качественно оценить качество сетей.

PHOTOGRAPHED BY MICHAEL J. LEE FOR THE NEW YORK TIMES MAGAZINE

$\mathbb{H}^n(\mathbb{C}) = \{z \in \mathbb{C}^n : \text{Im}(z) = 0\}$ is the real hyperplane in $\mathbb{C}^n$ where the imaginary part of z is zero. The real hyperplane $\mathbb{H}^n(\mathbb{C})$ is a real submanifold of $\mathbb{C}^n$ of dimension n . The real hyperplane $\mathbb{H}^n(\mathbb{C})$ is a real submanifold of $\mathbb{C}^n$ of dimension n .

[illegible]

Примечание. Ввиду того, что в рассматриваемой задаче не требуется принимать во внимание взаимодействие между элементами, то для построения оптимального разбиения достаточно рассмотреть разбиения на k групп, где $k = 1, 2, \dots, K$. Ввиду того, что K невелико, то можно перебрать все разбиения на k групп, где $k = 1, 2, \dots, K$, и выбрать из них разбиение, дающее минимальное значение функции потерь.

Указанные выше особенности влечут за собой следующие последствия, которые следует учитывать при рассмотрении дел о возмещении вреда, причиненного потерпевшим преступлением. Во-первых, отменяется традиционная позиция, согласно которой вред, причиненный преступлением, возмещается независимо от того, какой вид преступного деяния совершил виновный. Во-вторых, не признается вред, причиненный преступлением, возмещаемым независимо от того, какой вид преступного деяния совершил виновный. В-третьих, вред, причиненный преступлением, возмещается независимо от того, какой вид преступного деяния совершил виновный.

уровень α – предельно допустимое значение функции потерь при принятии неверного решения, т.е. вероятность того, что при принятии неверного решения будет совершено ошибочное суждение.

указано в § 2. Во избежание разногласий в дальнейшем следует установить, что в отношении ст. 166.1 УК РФ не действует норма п. 1 ст. 16 Закона, в соответствии с которой не подлежат применению нормы уголовного закона, действующего в настоящее время, в отношении деяний, совершенных до вступления в силу указанного закона.

[illegible]

справедливой стоимости исходных данных, отсылка к категории «разному уровню верификации» может использоваться в зависимости от риска.

В случае, если при оценке убытка не удалось оценить произошедшее в контрольной точке «данным» значение по «верификации» данных, Группа определяет сумму потерь между уровнем допущения верификации, по которому была проведена классификация, и уровнем верификации данных, с которыми было допущение. Группы выявляют и анализируют, что именно привело к ошибке в допущении контроля, и определяют первоначальную

Финансовые активы

Непривлекательные инвестиции

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются как «привлекательные», «непривлекательные» и «справедливой стоимостью через прибыль или убыток» в зависимости от «финансовых возможностей» и «намерений» удерживать актив до погашения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, являются «финансовыми активами, удерживаемыми до погашения». При классификации соответствующего финансового актива Группа определяет, как компания будет управлять им, и, следовательно, как она будет оценивать его. «Привлекательные» финансовые активы классифицируются как «привлекательные», если компания намеревается удерживать их до погашения.

Инвестиции в ИТ

Инвестиции в ИТ классифицируются как «привлекательные», «непривлекательные» и «справедливой стоимостью через прибыль или убыток» в зависимости от «финансовых возможностей» и «намерений» удерживать актив до погашения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, являются «финансовыми активами, удерживаемыми до погашения». При классификации соответствующего финансового актива Группа определяет, как компания будет управлять им, и, следовательно, как она будет оценивать его. «Привлекательные» финансовые активы классифицируются как «привлекательные», если компания намеревается удерживать их до погашения.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы классифицируются как «привлекательные», «непривлекательные» и «справедливой стоимостью через прибыль или убыток» в зависимости от «финансовых возможностей» и «намерений» удерживать актив до погашения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, являются «финансовыми активами, удерживаемыми до погашения». При классификации соответствующего финансового актива Группа определяет, как компания будет управлять им, и, следовательно, как она будет оценивать его. «Привлекательные» финансовые активы классифицируются как «привлекательные», если компания намеревается удерживать их до погашения.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непривлекательные финансовые активы классифицируются как «привлекательные», «непривлекательные» и «справедливой стоимостью через прибыль или убыток» в зависимости от «финансовых возможностей» и «намерений» удерживать актив до погашения.

кредитов, в первую очередь кредитов с темными условиями предоставления. Группы «темных» кредитов обычно характеризуются тем, что кредит не является известным, «чуждым» Группе, «темными» кредитными условиями обычно определяется период времени, в течение которого кредитующая сторона не знает, куда именно кредитуются средства, в том числе и в отношении использования кредитных средств. Деятельность по кредитованию в составе группы не приводит к убыткам, поскольку не происходит в течение процесса амортизации. Известными, кредитующимися сторонами, и признаны в составе группы «Иных» кредитные финансовые активы, которые признаны в составе финансовых активов.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это кредитные финансовые активы, которые признаются на балансовом счете, с фактически признанным кредитным риском и потерей. Они являются кредитными активами, которые признаются в балансе, в том числе в будущем, в том числе в период, в котором кредитующая сторона не знает, куда именно кредитуются средства, в том числе и в отношении использования кредитных средств. Деятельность по кредитованию в составе группы не приводит к убыткам, поскольку не происходит в течение процесса амортизации. Известными, кредитующимися сторонами, и признаны в составе группы «Иных» кредитные финансовые активы, которые признаны в составе финансовых активов.

Финансовые активы, признанные в балансе с потерей

Финансовые активы, признанные в балансе с потерей, представляют собой кредитные финансовые активы, которые признаются в балансе, в том числе в будущем, в том числе в период, в котором кредитующая сторона не знает, куда именно кредитуются средства, в том числе и в отношении использования кредитных средств. Деятельность по кредитованию в составе группы не приводит к убыткам, поскольку не происходит в течение процесса амортизации. Известными, кредитующимися сторонами, и признаны в составе группы «Иных» кредитные финансовые активы, которые признаны в составе финансовых активов.

Переклассификация финансовых активов

Переклассификация финансовых активов – это процесс, в котором кредитные финансовые активы, признанные в балансе с потерей, признаются в балансе с потерей, в том числе в будущем, в том числе в период, в котором кредитующая сторона не знает, куда именно кредитуются средства, в том числе и в отношении использования кредитных средств.

Производительные инструменты не являются составом других функциональных инструментов, учитывая, что они являются «отделенными» от «соединяющей» стоимости. Следовательно, характеристики не имеют такой связи с объектами. Характеристики являются основными инструментами, а также являются «отделенными» от «соединяющей» стоимости. Они являются «отделенными» от «соединяющей» стоимости, учитывая, что они являются «отделенными» от «соединяющей» стоимости. В результате, производительные инструменты являются «отделенными» от «соединяющей» стоимости. В составе базового инструмента, учитывая, что «соединяющей» стоимости в составе базового инструмента, поэтому все изменения «соединяющей» стоимости и инструментов в составе базового инструмента являются

References

Приобретение данных является важным элементом успешного функционирования любой организации для принятия обоснованных решений в сфере стратегии и критических управленческих решений. В настоящее время в деятельности организаций приобретения информации являются важным элементом управления. В настоящее время в деятельности организаций приобретения информации являются важным элементом управления.

5:14 2144.26 0.000 1000

Ввиду того, что большинство инструментов, применяемых в криминологии, создано в XIX столетии, а следовательно, в основном устарело, требуется разработка новых методов исследования. В частности, необходимо разработать новые методы исследования феномена криминального поведения, основанные на применении современных методов исследования, а также на использовании современных методов исследования. Также необходимо разработать новые методы исследования криминального поведения, основанные на применении современных методов исследования. Также необходимо разработать новые методы исследования криминального поведения, основанные на применении современных методов исследования.

[illegible]

Appendix

$$d(\partial_1 \gamma, \partial_2 \gamma) = d(\partial_1 \gamma, \partial_1 \gamma) + d(\partial_1 \gamma, \partial_2 \gamma) \leq d(\partial_1 \gamma, \partial_1 \gamma) + d(\partial_1 \gamma, \partial_2 \gamma) \leq d(\partial_1 \gamma, \partial_2 \gamma) + d(\partial_1 \gamma, \partial_2 \gamma) = 2d(\partial_1 \gamma, \partial_2 \gamma).$$

Поэтому при анализе структуры функционирования предприятия состав из пяти элементов является минимальным, позволяющим описать функционирование предприятия. В соответствии с этим можно предложить следующую структуру функционирования предприятия, представленную на рис. 1.

договор аренды стоимостью первоначальной арендной платы, в том числе коэффициент, в котором арендная стоимость превышает сумму первоначальной платы, арендная стоимость, а также любая другая стоимость, связанная с договором аренды, если арендатор не такой, какой она была в момент заключения договора аренды, возмещается арендатором в соответствии с условиями договора. Первоначальная стоимость аренды учитывается в составе активов. Арендная плата также распределяется между всеми участниками товарищества в соответствии с обязательствами. Доходы от амортизации в течение срока действия договора аренды относятся к доходам от аренды, чтобы обеспечить отражение расходов на амортизацию первоначальной арендной платы в течение времени на остаток обязательств, как и в случае с любой другой арендой.

Запрещается переуступать или возмещать сумму в отношении аренды по договору финансовой аренды, если иное не предусмотрено условиями сделки.

Финансирование аренды – аренда с оплатой арендатором

Арендатор обязан возместить арендатору первоначальную плату в соответствии с условиями договора аренды, а также сумму, в которой первоначальная плата превышает сумму первоначальной арендной платы, если первоначальная плата превышает сумму первоначальной арендной платы. Первоначальная плата учитывается в составе первоначальной суммы долга, которая является частью первоначальной суммы долга.

Финансирование аренды – аренда с оплатой арендатором

Арендатор обязан возместить арендатору первоначальную плату в соответствии с условиями договора аренды, а также сумму, в которой первоначальная плата превышает сумму первоначальной арендной платы, если первоначальная плата превышает сумму первоначальной арендной платы. Первоначальная плата учитывается в составе первоначальной суммы долга, которая является частью первоначальной суммы долга.

Финансирование аренды – аренда с оплатой арендатором

Группа компаний, в которой первоначальная плата является частью первоначальной суммы долга, должна возместить арендатору первоначальную плату в соответствии с условиями договора аренды, а также сумму, в которой первоначальная плата превышает сумму первоначальной арендной платы, если первоначальная плата превышает сумму первоначальной арендной платы. Первоначальная плата учитывается в составе первоначальной суммы долга, которая является частью первоначальной суммы долга.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовый инструмент оценивается по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

Teste repetido, teste t de McNemar

Нематериальная форма — это некая форма, способная трансформироваться в материальную форму, но не имеющая конкретной формы. Нематериальная форма — это идея, суть.

ВЕРХНИЙ: 0.10 ± 0.01 ГРАД/СЕК. $\sigma_{\text{ГР}} = 0.005$ ГРАД/СЕК. $\sigma_{\text{ВР}} = 0.005$ ГРАД/СЕК.
НИЖНИЙ: 0.10 ± 0.01 ГРАД/СЕК. $\sigma_{\text{ГР}} = 0.005$ ГРАД/СЕК. $\sigma_{\text{ВР}} = 0.005$ ГРАД/СЕК.

© 1995 by The Clarendon Press, Oxford, Inc. All rights reserved.

Далее может быть использован алгоритм для последовательной проверки перелачив, дитерминирования, а затем в обратном направлении нахождения гармоник, все это вместе с другими функциями не является объектом дальнейшего рассмотрения.

Тем самым можно считать, что в результате проведенных исследований получены следующие практические выводы. После первого шагового приложения БЭМ-применения на объект возникает некая критическая ситуация, в которой человек, находясь в состоянии стресса, должен сделать выбор между двумя вариантами поведения.

Курс «Гражданское право» предусматривает изучение основных положений гражданского законодательства Российской Федерации, а также особенностей правового регулирования отдельных сфер гражданских правоотношений. Курс способствует формированию у обучающихся представлений о гражданском праве, его сущности, функциях, принципах, а также о месте гражданского права в системе права. Курс способствует формированию у обучающихся навыков применения норм гражданского права к конкретным фактам, а также навыков самостоятельного исследования правовых проблем.

Величина $K_{\text{прод}} = 1$ означает, что при переходе на новый уровень организации не происходит ее реорганизации и ее структура не меняется.

В результате программного обеспечения, разработанного авторами, с помощью заданных данных о структуре сети можно рассчитать критический путь и сроки выполнения работ. После завершения работ по созданию модели для дальнейшей работы с ней можно перейти к построению диаграммы Ганта, позволяющей наглядно измерять время выполнения работ и контролировать процесс.

Обеспечение нефинансовыми активами

[illegible]

с отчислением от общей суммы.

Величина отчислений от амортизируемых активов определяется в зависимости от величины износа, подлежащего списанию, исходя из того, сколько процентов износа в процентах от первоначальной (приобретенной) стоимости. Любая убыток от обеспечения активной деятельности в соответствии с условиями приобретения актива не признается убытком от амортизации актива, который сложился бы от убытка от обеспечения не был признан.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой совокупность материальных активов, полученных Группой при урегулировании требований к кредитору. Эти активы первоначально признаются по цене, на которую они приобретены, и включаются в прочее имущество, принадлежащее Группе, но исключаются из активов, имеющих характер активов-замерзших. Группы, состоящие из нескольких активов, и в частности, принадлежащих к Группе, могут быть признаны активом, если они имеют потенциал для получения прибыли от их использования.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует активы как предназначенные для продажи, если активы предназначены для продажи, если активы не являются активом, который ожидается преимущественно в результате деятельности, связанной с текущим бизнесом. Для того чтобы активы были признаны активом, предназначенным для продажи, активы должны находиться в состоянии, в котором их можно продать, и должны быть оценены по состоянию на дату, когда они были признаны активом, предназначенным для продажи, на основании оценки их ликвидности. Активы, предназначенные для продажи, должны быть оценены по цене, по которой они могут быть проданы, за вычетом затрат на продажу.

Высокая вероятность продажи активов, связанных с продажей, является признаком, позволяющим считать, что активы предназначены для продажи. При этом, если активы, предназначенные для продажи, продаются, то активы, предназначенные для продажи, должны быть оценены по цене, по которой они могут быть проданы, за вычетом затрат на продажу. Кроме того, активы, предназначенные для продажи, должны быть оценены по цене, по которой они могут быть проданы, за вычетом затрат на продажу. Кроме того, активы, предназначенные для продажи, должны быть оценены по цене, по которой они могут быть проданы, за вычетом затрат на продажу. Кроме того, активы, предназначенные для продажи, должны быть оценены по цене, по которой они могут быть проданы, за вычетом затрат на продажу.

Группа оценивает активы, предназначенные для продажи, по цене, по которой они могут быть проданы, за вычетом затрат на продажу. При этом, если активы, предназначенные для продажи, продаются, то активы, предназначенные для продажи, должны быть оценены по цене, по которой они могут быть проданы, за вычетом затрат на продажу. Кроме того, активы, предназначенные для продажи, должны быть оценены по цене, по которой они могут быть проданы, за вычетом затрат на продажу. Кроме того, активы, предназначенные для продажи, должны быть оценены по цене, по которой они могут быть проданы, за вычетом затрат на продажу.

[illegible]

References

Результаты анализа данных Группы indicate, что в отношении детей, находящихся в приемном центре, организации не проводились надлежащим образом проверки, чтобы убедиться, что приемные родители являются надлежащими кандидатами, и что у них нет проблем с законом, связанных с безопасностью, особенно в отношении потребности в этих ресурсах, связанных с тем, что в себе будущие правонарушители вкладывают, которые являются следствием высокой степени насилия в семье [17].

Y. C. CHEN, J. H. KIM, and J. L.

Background

[illegible]

1. The first group of authors (see, for example, [1, 2]) has shown that the

В силу того, что приобретение Копенгагенской конвенции 1964 г. и Парижского соглашения 1968 г. произошло одновременно, а также по тем же самым причинам, не следует считать, что эти два документа являются частью единого пакета документов, связанных с созданием Европейского сообщества. В соответствии с указанным выше, при подписании Парижского соглашения 1968 г. государства-участники не имели в виду, что они приобретают обязательства по осуществлению системы, действующей в настоящее время. Следовательно, не было намерения государств-участников Парижского соглашения 1968 г. осуществлять сотрудничество в соответствии с требованиями Конвенции 1964 г.

Joseph et al.

Дивиденды представляют собой часть прибыли, которую компания платит на основании своего годового отчета. Эти выплаты могут осуществляться в виде наличных денег, в форме обыкновенных акций, в форме привилегированных акций, в форме облигаций, в форме сертификатов участия в прибыли, в форме облигаций с правом участия в прибыли, в форме облигаций с правом участия в прибыли и в форме облигаций с правом участия в прибыли.

ГОСУДАРСТВЕННОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

[illegible]

При расчете учитываются все доходы и расходы, относящиеся к данному инструменту. При этом, право на перечисление платежей и взносов не является для налогоплательщика безусловным, поскольку действие их связано с конкретными, которые «каждому налогоплательщику» в силу специфики его деятельности и иных факторов, может быть выдано. В соответствии с данной статьёй, стоимость фидуциарных активов, принадлежащих объекту налогообложения, в случае передела права собственности на них, учитывается. Укорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании «сравнительной аффективной» стоимости сделки и «исходные балансовой» стоимости, отражается как «родительские доходы» для расчетов.

В случае возникновения «прямой» в отношении «финансовой ответственности» «финансового актива» для группы «аффективных» финансовых активов, «каждому объекту» «исходные» «доходы» «протоколы» «продается» на «терминалы» и «аффективной» «сравнительной» «каждому объекту» «родительской» стоимости.

Курсовая стоимость активов

Курсовая стоимость активов, в соответствии с «аффективной» «сравнительной» «продается» на «терминалы» и «аффективной» «сравнительной» «каждому объекту» «исходные» «доходы» «протоколы» «продается» на «терминалы» и «аффективной» «сравнительной» «каждому объекту» «родительской» стоимости.

Курсовая стоимость активов, в соответствии с «аффективной» «сравнительной» «продается» на «терминалы» и «аффективной» «сравнительной» «каждому объекту» «исходные» «доходы» «протоколы» «продается» на «терминалы» и «аффективной» «сравнительной» «каждому объекту» «родительской» стоимости.

Курсовая стоимость активов, в соответствии с «аффективной» «сравнительной» «продается» на «терминалы» и «аффективной» «сравнительной» «каждому объекту» «исходные» «доходы» «протоколы» «продается» на «терминалы» и «аффективной» «сравнительной» «каждому объекту» «родительской» стоимости.

Курсовая стоимость активов, в соответствии с «аффективной» «сравнительной» «продается» на «терминалы» и «аффективной» «сравнительной» «каждому объекту» «исходные» «доходы» «протоколы» «продается» на «терминалы» и «аффективной» «сравнительной» «каждому объекту» «родительской» стоимости.

Курсовая стоимость активов, в соответствии с «аффективной» «сравнительной» «продается» на «терминалы» и «аффективной» «сравнительной» «каждому объекту» «исходные» «доходы» «протоколы» «продается» на «терминалы» и «аффективной» «сравнительной» «каждому объекту» «родительской» стоимости.

Дивиденды и прибыль

Выручка признается, если установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Корреспондированные функциональные активы и обязательства в российских рублях, которые являются функциональной валютой в которой представляется деятельность. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою функциональную валюту. В основном, валютной единицей функциональной единицы является российский рубль, поскольку в большинстве случаев операции в российских рублях. Операции в иностранных валютах первоначально отражены в функциональной валюте по общему курсу, действующему на дату совершения. Монетарные активы и обязательства, подверженные воздействию изменений валютных курсов, пересчитываются в рубль по официальному курсу на дату оценки на отчетную дату. Приход и расход, возникающие при пересчете валюты в функциональную валюту, отражаются в составе расходов от обычных операций с активами и обязательствами. Пересчет валютных активов и обязательств в рубль осуществляется по официальному курсу на дату оценки на отчетную дату. Пересчет валютных активов и обязательств в рубль осуществляется по официальному курсу на дату оценки на отчетную дату. Пересчет валютных активов и обязательств в рубль осуществляется по официальному курсу на дату оценки на отчетную дату. Пересчет валютных активов и обязательств в рубль осуществляется по официальному курсу на дату оценки на отчетную дату.

Разница между функциональной валютой и рублем, возникающая в результате переоценки валюты по официальному курсу Банка России на дату оценки операции, включается в состав доходов и расходов от обычных операций в иностранной валюте. На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года официальная курсовая Банка России составила 170,07 рубль за 100,00 рублей за доллар США соответственно.

5. Существенные учетные сужения и оценки**Переклассификация**

В течение периода, прошедшего с даты опубликования последнего сообщения на 31 декабря 2016 года, Группой были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом предоставления данных о состоянии на 31 декабря 2017 года:

состояния на начало 2017 г.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. все кредитные ресурсы в российских банках ликвидированы в первую очередь на погашение обязательств – 9,8% до 10,13% с которой была списана сумма в размере 361,7 т.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются объектами учета, приобретенным и включаемым в состав активов.

млн руб.	31.12.2017	31.12.2016
Горючие финансовые активы		
Облигации федерального займа «ФинФЗ»	2 266 678	1 028 111
Прямые доли в дочерних организациях	11 871	57 994
Котируемые на бирже ценные бумаги		507 261
	14 269 284	884 681
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Финансовые инструменты, приобретенные в целях краткосрочных продаж и имеющие рыночную стоимость, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением кредитов	262 655	298 374
	292 655	298 374
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 561 939	1 183 055
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением по долготерм орентно облигаций федерального займа «ФинФЗ»		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением по долготерм орентно	307 675	5 587 960

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением по долготерм орентно облигаций федерального займа «ФинФЗ»

компании в течение 738 478 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. процент долины в кредитных организациях кредитования субъектов с малым количеством нового оборудования в размере 26 76,2 тыс. руб.

Основная деятельность АО «МСБ Банк» направлена на финансирование субъектов МСП в различных сферах деятельности в производственной и потребительской сферах. С 2014 года АО «МСБ Банк» участвует в государственной Программе финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства. Финансовая поддержка субъектов МСП осуществляется через государственные банки-контракты, а также через созданные инфраструктурные поддержки. Созданные в финансовом комплексе микрофинансовые организации реализуют также формы поддержки малого и среднего предпринимательства.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. объем финансирования кредитных организаций в рамках программы кредитования субъектов МСП в кредитных организациях составил 26 76,2 тыс. руб. В эту сумму включены средства, выделенные в рамках Программы кредитования субъектов МСП в кредитных организациях. Средства, выделенные в рамках Программы кредитования субъектов МСП в кредитных организациях, используются для предоставления кредитов субъектам МСП в кредитных организациях. Средства, выделенные в рамках Программы кредитования субъектов МСП в кредитных организациях, используются для предоставления кредитов субъектам МСП в кредитных организациях. Средства, выделенные в рамках Программы кредитования субъектов МСП в кредитных организациях, используются для предоставления кредитов субъектам МСП в кредитных организациях.

Таким образом, в течение 2016 г. АО «МСБ Банк» осуществило кредитование субъектов МСП в кредитных организациях. Средства, выделенные в рамках Программы кредитования субъектов МСП в кредитных организациях, используются для предоставления кредитов субъектам МСП в кредитных организациях. Средства, выделенные в рамках Программы кредитования субъектов МСП в кредитных организациях, используются для предоставления кредитов субъектам МСП в кредитных организациях.

табл. 10

	2016	
	Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования субъектов МСП в кредитных организациях	Прочие денежные кредитные организации
На 1 января	9 117 034	-
В том числе:	9 117 034	-
На 31 декабря	9 227 034	-
Объем кредитов, выделенных в рамках программы кредитования субъектов МСП в кредитных организациях	9 117 034	-
Объем кредитов, выделенных в рамках программы кредитования субъектов МСП в кредитных организациях	9 227 034	-
Итого сумма кредитов, выделенных в рамках программы кредитования субъектов МСП в кредитных организациях	9 283 818	-

включая средства, размещенные в кредитных организациях, может превышать 10% годового уровня обеспеченности активами Группы. АО «МСП Банк» не оказывает услуг по привлечению средств функционирования репозитория.

Концентрация средств, размещенных в кредитных организациях в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства

По состоянию на 31 декабря 2017 г. доля совокупные кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 12 361 688 тыс. руб., предоставленные трем крупнейшим заемщикам (34,7% совокупного объема). По данным кредитного риска резерв в сумме 86 298 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. доля совокупные кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 13 953 960 тыс. руб., предоставленные трем крупнейшим заемщикам (17,3% совокупного объема). По данным кредитного риска резерв в сумме 2 601 339 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. доля совокупные кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 21 545 098 тыс. руб., предоставленные шести крупнейшим заемщикам (66,7% совокупного объема). По данным кредитного риска резерв в сумме 1 093 133 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. доля совокупные кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 4 144 096 тыс. руб., предоставленные шести крупнейшим заемщикам (17,4% совокупного объема). По данным кредитного риска резерв в сумме 3 625 900 тыс. руб.

9. Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа не имеет производных финансовых инструментов.

В 2016 г. Группа приобрела пакеты ценных бумаг с рыночной стоимостью производных инструментов в сумме 236 688 тыс. руб.

10. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам в денежном выражении по состоянию на:

по состоянию на:	31.12.2017	31.12.2016
Кредиты на приобретение оборудования	27 278 100	11 580 880
Кредиты на приобретение оборудования для оказания услуг	17 835	18 857 438
Проектное финансирование	11 133	911 233
Итого кредиты клиентам	30 158 354	18 649 491
Изменения резервов по кредитам	4 164 788	13 585 984
Кредиты клиентам	25 994 100	15 063 507

Деятельность Группы направлена на финансирование субъектов МСП, осуществляющих деятельность в приоритетных отраслях национальной экономики. С 2009 года АО «МСП Банк» участвует в государственной Программе финансирования поддержки малого и среднего предпринимательства. Финансовая поддержка субъектов МСП осуществляется через региональные институты развития, а также через организации инфраструктуры малого и среднего предпринимательства, кооперативы, микрофинансовые организации, региональные фонды поддержки малого и среднего предпринимательства.

По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиты в кредитном портфеле Группы были выданы по состоянию на 31 декабря 2016 года в размере 18 649 491 рубль, из них 11 580 880 рубль – кредиты по кредитным линиям, предоставленным клиентам Группы до 31 декабря 2016 года по ставке, являющейся ставкой в рублях, увеличенной на процентную премию финансовых институтов, в среднем 7,67-2,60% к ставке 2016 года – 12,850 тыс. рублей в годовом процентном, от чего в процентах к годовым – от ставки дохода – 1,6% к ставкам, являющимся действующими на дату окончания срока действия кредитов, при этом в процентах к годовым – от ставки дохода – 1,6%.

Резерв под обеспечение кредитов клиентам

Показатель представлен собственными резервами под обеспечение кредитов клиентам.

Показатель	Кредитованные предприятия на начало года	Прискрытое финансирование	Коммерческие кредитованные и осуществляющие индивидуальное финансирование	
			сумма	Итого
На 1 января 2017 г.	2 042 939	211 233	1 371 621	3 585 984
Создание резерва	272 348	—	332 38	606 684
Уплатение	128 414	—	—	(128 414)
На 31 декабря 2017 г.	2 248 919	211 233	1 704 102	4 164 254
Создание резерва по индивидуальным обязательствам	1 341 603	211 233	638 384	3 691 318
Уплатение по индивидуальным обязательствам	102 684	—	63 999	(472 936)
На 31 декабря 2017 г.	2 248 919	211 233	1 704 102	4 164 254
Итого суммарные кредитные, оценочные и резервные индивидуальных обязательств, как обеспечиваемые, по выписи резерва под обеспечение, оценочные на индивидуальном уровне	1 928 448	211 233	1 824 734	3 964 415

срок	Кредитование предприятий		Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовым арендам	Итого
	малого бизнеса	Прочие финансирование		
На 1 января 2016 г.				
Первоначальное покрытие	1 868 704	111 855	809 876	2 877 718
Создание резерва, соответствующего	1 871 881	10 601	27 945	708 266
На 31 декабря 2016 г.	2 002 830	211 233	1 371 921	3 585 984
Обеспеченное на индивидуальной основе	773 115	21 231	809 150	1 541 129
Обеспеченное на сводной индивидуальной основе	2 229 714		562 771	741 855
	2 002 830	211 233	1 371 921	3 585 984
Из них: сумма кредитных обязательств на индивидуальной основе как обеспеченные, по вычета резерва по обеспечению, оцененного на индивидуальной основе	2 541 602	211 233	930 538	3 283 173

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обеспеченные

На 31 декабря 2017 г. процентная доходность ссуды, в том числе и кредитов, обеспеченных на индивидуальной основе как обеспеченные, составила 39,64 тыс. руб. При этом, доходность ссуды в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обеспеченные, согласно законодательству 31 декабря 2016 г. составила 375 тыс. руб.

Сторомак – процессуальная процедура Группы по кредитам, которые по состоянию на 31 декабря 2017 г. не обеспечены индивидуальной основой как обеспеченные, составляет 15 228 691 тыс. руб. Сторомак обеспеченных по расчетной Группой по кредитам, которые по состоянию на 31 декабря 2016 г. были оценены на индивидуальной основе как обеспеченные, составляет 10 65 739 тыс. руб.

Согласно требованиям Банка России к внутреннему контролю за кредитной деятельностью, полученным одобрением совета директоров, а в некоторых случаях – при наличии совета директоров с правом решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и тип обеспечения, залога или залога, который – залог – залога.

за счет доли участия кредитно-финансовым контрагентом. Уставом общества предусмотрено, что в случае невозможности обеспечения обязательств по кредитным обязательствам, кредитор имеет право обратить взыскание на имущество должника.

Основными видами деятельности общества являются: «предоставление кредитов и финансирование», «финансово-кредитные услуги», «депозитно-сберегательная деятельность», «деятельность в области страхования».

Руководство Группы осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения кредитных обязательств общества в соответствии с установленным соглашением, а также осуществляет рыночную стоимость полученных обеспечения, а также измеряет достаточность резервов по убыткам от обеспечения.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма кредитов, выданных трех крупнейшим клиентам, составила 3 903 584 тыс. руб. (17,9% совокупного кредитного портфеля). По данным кредитного договора, резерв в размере 62 876 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма кредитов, выданных трех крупнейшим клиентам, составила 3 489 142 тыс. руб. (13,7% совокупного кредитного портфеля). По данным кредитного договора, резерв в размере 248 126 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма кредитов, выданных восьми крупнейшим неплатящим клиентам, составила 15 096 091 тыс. руб. (60,2% совокупного кредитного портфеля). По данным кредитным соглашениям, резерв в размере 973 280 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма кредитов, выданных восьми крупнейшим неплатящим клиентам, составила 10 453 866 тыс. руб. (60,1% совокупного кредитного портфеля). По данным кредитным соглашениям, резерв в размере 1 311 289 тыс. руб.

Структура кредитного портфеля по основным кредитным продуктам и ее динамика приведены в таблице:

вид кредита	31.12.2017	31.12.2016
Человеческий капитал	28 860 000	16 724 585
Финансовый капитал	1 096 841	1 971 916
Итого кредитный портфель	30 158 354	18 696 491

Кредитная программа является важным элементом стратегии Группы. Финансовый Департамент осуществляет мониторинг и контроль за состоянием кредитного портфеля.

пох. г. г.	31.12.2017	31.12.2016
Оценочная стоимость неисключенных	1 113 494	11 764 717
Товаров, купленных на сумму, превышающую сумму, подлежащую обратной покупке	1 180 683	1 212 187
Средств, полученных от продажи доли участия в ООО	4 377 555	188 878
Кредитовые обязательства	1 113 887	727 478
Банковские кредиты	1 215 131	88 887
Кредиты	67 964	18 131
Образование, выплачиваемое на основании договора	548 982	
Средств, полученных от продажи доли участия в ООО	341 783	
Материалы	67 008	
Прочие	186 151	186 151
Прочие	8 539	22 769
	30 158 354	18 649 491

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В дебиторской задолженности по кредитованию включены дебиторская задолженность по договору аренды.

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2017 года, рубль представлен ниже:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по договору аренды	37 146	19 582	56 722
Кредитовые обязательства по договору аренды по финансовому результату	11 534	1 982	13 516
Чистые инвестиции в финансовую аренду	33 146	19 582	52 722

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2016 года, рубль, представлен ниже:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по договору аренды	42 503	42 506	108 984
Кредитовые обязательства по договору аренды по финансовому результату	1 113	1 781	123 885
Чистые инвестиции в финансовую аренду	42 503	42 506	85 099

II. Инвестиционные финансовые активы

Финансовые активы, размещаемые в инвестиционные инструменты, включены в следующие позиции:

Финансы	31.12.2017	31.12.2016
Корпоративные облигации	5 784 306	7 496 156
Суверенные облигации иностранных государств	1 808 181	-
Доли в дочерних компаниях	623 111	1 311 253
Доли в ассоциированных компаниях	119 821	723 860
Государственные облигации РФ и субъектов	89 686	-
Банковские депозиты	333	-
Дивиденды	-	3 541
Итого финансовых инструментов	83 000	9 531 310
Финансовые активы, включенные в инвестиционный портфель	9 413 044	9 164 308

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. все данные инструменты относятся к классу «финансовые активы», «акции» в соответствии с группировкой по профилю риска – «финансовые инструменты российских компаний».

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. данные инструменты относятся к классу «финансовые инструменты», «акции» в соответствии с группировкой по профилю риска – «финансовые инструменты российских компаний».

В течение 2017 года Группой были приобретены облигации из портфеля «коммерческие облигации» для целей размещения в долгосрочном развитии. Остатки «И.Ф.С.И.» в рамках «финансовых инструментов» в конце 2017 г. составили 9 413 044 руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. стоимость указанных облигаций составляет 1 808 181 руб. В течение 2017 года Группой были приобретены облигации из портфеля «коммерческие облигации» для целей размещения в долгосрочном развитии. Остатки «И.Ф.С.И.» в рамках «финансовых инструментов» в конце 2017 г. составили 9 413 044 руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. стоимость указанных облигаций составляет 1 808 181 руб.

В течение 2017 года Группой были приобретены облигации из портфеля «коммерческие облигации» для целей размещения в долгосрочном развитии. Остатки «И.Ф.С.И.» в рамках «финансовых инструментов» в конце 2017 г. составили 9 413 044 руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. стоимость указанных облигаций составляет 1 808 181 руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. все данные инструменты относятся к классу «финансовые активы», «акции» в соответствии с группировкой по профилю риска – «финансовые инструменты российских компаний».

обеспеченных фактом наличия в АО «МСП» «ОФО» ИБС МСБ 2015», сформированного в результате погашения резервов по ссудам и займам, сформированных АО «МСП» (АО «Промсвязьбанк»). Группы выступили гарантом по ссудным операциям АО «МСП» по ссудам и займам, сформированным в результате списания субъектам малого и среднего предпринимательства 33% балансовой стоимости факта, по окончании срока в АО «МСП» удерживались в размере 10,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2017 г. ссудовый фонд составил двенадцать миллиардов семьсот семьдесят тысяч рублей 2016 г. - 2 645 537 тыс. руб.). В январе 2017 года облигации «ОФО» «ОФО» ИБС МСБ 2015» были номинированы в национальной валюте Банка России.

Обеспечение активов, удерживаемое по обязательствам, включено в состав следующего баланса:

млн руб.	31.12.2017	31.12.2016
Обеспечение фактом наличия ИБС МСБ	2 311 940	1 276 833
Средств на счетах в банках	17 689	73 689
	12 205 629	12 353 522
Зачисления в пользу погашения ссуд	1 133 836	1 133 836
Финансовые активы, удерживаемые по документам	12 133 910	12 279 833

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. резервы по обеспечению погашения фактом финансовых обязательств, удерживаемых по документам, составили 73 689 тыс. руб.). Резервы по обеспечению активов, номинированных в национальной валюте, составили 1 133 836 тыс. руб.).

млн руб.	31.12.2017	31.12.2016
На 1 января	73 689	
Присоединение к резерву ссуд и займов		73 689
Списание		
На конец периода	73 689	73 689

Прочее имущество, не относящееся к основным и нематериальным финансовым активам, представлено в таблице 2.4.3.3.3.2.

	Процентная ставка 2017 год	Срок погашения 2017 год	Процентная ставка 2016 год	Срок погашения 2016 год
		срок погашения 2017 год		срок погашения 2016 год
Депозиты в кредитных организациях	7,70 - 8,75%	февраль 2018 - 09.03	6,48 - 8,50%	сентябрь 2017 - июль 2018 года
Ссуды от банков (100% ликвидности) - 3 экв.	3,50%	январь 2012 - 2013	-	-
Прочие обязательства по займам	8,50 - 9,50%	июль 2016 года - январь 2017 года	9,50 - 10,00%	июль 2016 года - январь 2017 года
Векселя, полученные от компаний	8,75%	январь 2013 - 2014	8,75%	январь 2013 - 2014
Векселя от других юридических лиц	9,25%	январь 2013 - 2014	-	-
Векселя от других	-	-	9,25%	сентябрь 2017 - 2018
Облигации федерального займа (ОФЗ)	9,75 - 10,00%	январь 2016 года - январь 2017 года	9,75 - 10,00%	январь 2017 года - январь 2018 года

12.1. Гудвилл

21 апреля 2016 года в соответствии с Картами-терминами №2 (Приложение №1) «МСП» (далее - «инвестор») приобрел 30 млн 000 пре. руб., что составило 100% от уставного капитала.

Сумма вклада составила 30 млн 000 пре. руб. и была полностью признана гудвиллом.

На дату
приобретения

Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	6 791 162
Финансовые вложения (110 190)	12 322
Отложенные нематериальные активы (10 507 000) (10 507 000)	10 507 000
Финансовое обеспечение обязательств по управлению обществом (200 000 000) (200 000 000)	200 000 000
Финансовое обеспечение обязательств по управлению обществом (200 000 000) (200 000 000)	200 000 000
Кредиты и займы	6 137 013
Налоги, подлежащие возврату	1 419 163
Отложенные налоговые активы (10 507 000) (10 507 000)	10 507 000
Отложенные налоговые обязательства	1 419 163
Итого активы	187 674 740
Обязательства	
Задолженность перед банками	6 137 013
Задолженность перед поставщиками	1 419 163
Задолженность перед покупателями	1 419 163
Задолженность перед кредиторами	1 419 163
Задолженность перед государством	8 419 163
Прочие обязательства	8 419 163
Итого обязательства	98 150 363
Чистые активы	89 524 377

Денежные средства и их эквиваленты приобретены в результате их продажи и купли в рублях. В том числе их стоимость 578 674 тыс. руб.

17 ноября 2017 г. в соответствии с Указом от 17 ноября 2017 г. № 80 отложенные нематериальные активы АО «Московская авиагидрогазопроводная компания» (АО «Мосгазвод») в размере 10 507 000 руб. и стоимость 100 000 000 руб. списаны.

Согласно бухгалтерским записям АО «Московская авиагидрогазопроводная компания» на дату приобретения кредитов в рублях

*На дату
приобретения*

Активы	
Оборотные средства	1 375
Денежные средства и эквиваленты	5
Скредитовые обязательства	28
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1 388
Долгосрочные активы	85 187
Денежные средства и эквиваленты	10 653
Итого активы	112 071
Обязательства	
Краткосрочные обязательства	83
Долгосрочные обязательства (за исключением кредитов)	198
Резервы по долгосрочным обязательствам	84,1
Итого обязательства	1 142
Чистые активы	110 929

Ведением бухгалтерского учета АО «Корпорация «МСП» и «Земельно-строительного общества «Солнечный берег» занимается ООО «МСП-Аудит», являющееся членом общества. Прочие доходы и расходы общества, не связанные с основной деятельностью, составляют 1 096 тыс. руб.

13. Основные средства и нематериальные активы

содерж.	Грант по оплате средств	Списание обор. по мере использования	Убыток от продажи основных средств	Незавершенное строительство	Положительное сальдо
Нематериальные активы					
По состоянию на 1 января 2016 г.					
Зу. без учета амортизации	3 322	117 478	10 293	-	32 128
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	3 322	117 478	10 293	1 006	485 828
Зу. без учета амортизации	3 322	117 478	10 293	-	107 407
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	3 322	117 478	10 293	1 006	41 869
Приобретено по договору купли-продажи	410	214 857	359 601	-	623 141
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	410	8 110	6 520	-	2 217
Зу. без учета амортизации	410	8 110	6 520	416	65 667
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	410	8 110	6 520	416	18 379
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	74 202	251 767	356 843	504	682 606
Материальные активы					
По состоянию на 1 января 2016 г.	-	2 436	1 003	-	1 499
Зу. без учета амортизации	-	1 016	213 006	-	306 652
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	7 800	16 006	11 330	-	56 019
Зу. без учета амортизации	7 800	16 006	11 330	-	68 071
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	25 335	111 155	248 873	-	385 363
Приобретено по договору купли-продажи	220	-	-	-	902
Зу. без учета амортизации	220	8 187	9 000	-	109 736
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	220	8 187	9 000	-	28 351
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	36 407	149 591	304 646	-	499 644
Баланс по состоянию на					
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	32 348	403 702	601 728	-	237 778
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	37 795	602 206	51 497	504	102 002

[illegible]

Наименование эффективных финансовых инструментов	2016	Ориентированное значение прибыльной убытка	Ориентированное значение прироста убытка	Принятие дивидендов	2017
Акционерские сертификаты и облигации российских эмитентов	14 100	1 061	-	-	22 400
Финансовые инструменты, действующие в иностранной валюте	8 271	1 500	-	-	13 121
Резерв по обязательствам	1 170	800	-	-	1 170
Привлеченные средства	-	-	-	-	-
Акционерские сертификаты	28 950	28 950	-	-	28 950
Привлеченные средства	1 170	1 170	-	-	1 170
Облигации и другие ценные бумаги	10 000	11 300	-	-	10 000
Всего активов, подлежащих переоценке	(3 207 217)	714 898	-	-	(2 492 329)
Чистые обязательства по операциям в иностранной валюте	937 169	1 561 5	121 574	28	1 089 838

На балансе эффе́ктивных и неэффе́ктивных
временных разниц

	2015	Приобретение покупной компании	Отражены в составе прибыли покупателя	Отражены в составе прочего финансового результата	2016
Одновременно эффе́ктивные и неэффе́ктивные временные разницы	-	144 218	144 218	-	144 218
Одновременно эффе́ктивные и неэффе́ктивные временные разницы	-	45 015	57 215	11 141	118 361
Прочие неэффе́ктивные временные разницы	-	70 340	21 240	-	-
Одновременно эффе́ктивные и неэффе́ктивные временные разницы	-	153 250	78 453	-	74 797
Одновременно эффе́ктивные и неэффе́ктивные временные разницы	-	1 503 284	143 344	-	1 359 940
Прочие неэффе́ктивные временные разницы	-	-	1 359 940	-	1 359 940
Одновременно эффе́ктивные и неэффе́ктивные временные разницы	143 240	13 244 318	1 974 175	11 141	13 078 650
Прочие неэффе́ктивные временные разницы	143 240	580 904	1 849 246	11 141	437 400

оригиналов, а по количеству по состоянию на 31.12.2016 г. в системе хранения документов в размере 2 160 819 тыс. руб. были признаны в качестве государственной субсидии в соответствии с нормами статьи 101 Федерального закона «О государственном банке данных о предоставлении субсидий на осуществление мероприятий по развитию малого и среднего предпринимательства» (Федеральный закон от 24.07.2015 № 209-ФЗ). Обеспечение государственных кредитов является одной из главных требований по мобилизованным кредитным документам, имеющих целевой характер, сформированный в кредитованном субъектом МСП. По состоянию на 31.12.2016 г. обеспечение предоставленного банком России займа составляет 56 619 016 тыс. руб.

17. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций являются следствием погашения:

тыс. руб.	31.12.2017	31.12.2016
Средств по кредитам банков ссудным средствам	20 029 000	20 029 338
Кредитовых средств по кредитам банкам	499 000	10 128 749
Кредитовых средств по кредитам ссудным средствам	1 000	11 541
Долгосрочные	788 261	8 151 981
Средства кредитных организаций	20 821 661	36 618 532

	Контрактная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
31.12.2017			
Долгосрочное финансирование Рубль	10,00%	11,18%	до 30.09.2020
Краткосрочные ссуды и кредиты банков			
Кредит	8,75-12,25%	9,80-12,00%	до 30.09.2018 г.
Ссуда	10,00%	11,00%	до 30.09.2018 г.

31.12.2016	Долгосрочное финансирование	Межбанковское	Контрактная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
			ставка	ставка	
Рубль			10,75%	11,15%	сентябрь 2017 г.
Краткосрочные кредиты и депозиты банков					
Рубль			8,5% (до 31.12.16)	8,8% (до 31.12.16)	январь 2017 г. март 2017 г.
Доллар США			3,25%	3,96%	апрель 2017 г.
Евро			1,9%	2,4%	ноябрь 2017 г.

Краткосрочные кредиты и депозиты банков (кредиты) включают собой долгосрочные и краткосрочные расписки банков с сроком погашения от десяти дней до 1 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. долгосрочное межбанковское финансирование включает в себя кредиты, предоставленный от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности ВНЕШЭКОМБАНК» в соответствии с соглашением от 30.09.2016 г. на сумму 30 000 000 тыс. руб. по ставке 8,75% и ставка процента в конце административной отчетности по состоянию АО «МСП Банк» в соответствии с Конверсионной включенной в Программу развития (далее – «Программа») процентная ставка составила 12,45% к 2017 г. и в отчетному периоду финансирования (2016 год – 12,45%).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. долгосрочное межбанковское финансирование включает собой кредиты, предоставленные от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности ВНЕШЭКОМБАНК» в феврале 2015 г. на сумму 87 000 тыс. долларов США по ставке 3,55% годовых с выплатой в конце управленческой отчетности на дату платежа АО «МСП Банк» в соответствии с Конверсионной включенной в Программу развития (далее – «Программа») процентная ставка по ставке 4,722% годовых (дollarов США). По состоянию на 31 декабря 2016 г. остаток по кредиту составил 125 062 тыс. руб. (31-сентябрь 2017 года Группа компаний «МСП» получила кредит).

18. Государственные субсидии и доходы/расходы от первоначального признания финансовых инструментов

Для целей реализации государственной Программы финансово-поддержки малого и среднего предпринимательства Группа получила финансирование от банка «Россия» от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности ВНЕШЭКОМБАНК» суммой 100 млн руб. Дебетовые счета на получение и выдачу долгосрочных кредитов предоставляются на условиях «своих денег». Данное

финансирования в дальнейшем предусматривается привлечением банком ссудочных средств, а также привлечением инфраструктурных инвестиций на условиях займов для предоставления кредитования субъектам МСП. Для обеспечения целевого уровня привлеченных средств субъектам МСП ведется кредитование регионов на безвозвратной основе. Для организации инфраструктуры во многих регионах осуществляется полевая работа в отдаленных. Целевое кредитование предусматривается до 2020 года для требования к конечным заемщикам субъектам МСП.

В составе вписанной в Единый реестр Группы первоначальное направление – осуществление кредитных операций – по справедливой стоимости. В течение 2016 и 2017 годов Группа получила целевое финансирование от Правительства Республики Беларусь. Программы поддержки малого и среднего предпринимательства в Беларуси России по различным рынкам. Дебиторская задолженность была списана по списываемой стоимости с учетом фактора первоначальной дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2017 года в размере 116 000 руб.

На 31 декабря 2017 года	Величина задолженности	Средств в наличии	Доход от первоначальной продажи
Финансовый инструмент	кредитов	кредитов на дату первоначального признания	
Заемные средства МСП	15 988 111	17 413 212	674 915
Итого	23 288 111	22 613 202	674 915

Данная сумма была полностью получена в виде погашения задолженности перед банком – кредитом на погашение задолженности в рамках реализации государственной программы «Поддержка малого и среднего предпринимательства на 2017 год».

Кроме того, в течение 2017 года Группа получила и предоставила кредиты некоторым кредиторам, в основном от Банка России, по программам – безвозвратное кредитование – на безвозвратной основе. В результате в течение 2017 года было получено от Правительства Республики Беларусь 250 тыс. руб. для оказания помощи в развитии малого и среднего предпринимательства. Средства были направлены на развитие малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь. Средства были направлены на развитие малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь. Средства были направлены на развитие малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. фактически в балансе Группы не было кредитов от Банка России, ссуженных в рублях.

На 31 декабря 2016 года	Величина выданных кредитов	Средств от реализации кредитов на дату первоначальной признания	Доход от первоначального признания
Финансовый институт			
Бухгалтерский баланс (тыс. руб.)	14 384 399	13 719 280	1 165 519
Итого	14 384 399	13 719 280	1 165 519

На дату перевода АО «МСП Банк» в статус «дочья Корпорация» в отношении АО «МСП Банк» в консолидированном балансе АО «МСП Банк» кредит составил 36 640 201 тыс. руб., ссудоспособная сумма кредита на дату перевода в статус «дочья Корпорация» – 23 640 201 тыс. руб.

По сравнению с 3-м декадмом 20-го столетия в первом десятилетии 21-го столетия наблюдается увеличение скорости прироста населения по сравнению с 3-м декадмом 20-го столетия.

Устойчивым было поведение и в 1994 г. при более жестком уровне контроля за лесами при добыче древесины. При этом, по сравнению с предыдущими годами, развита лесодобывающая промышленность. Производство древесины в 1994 г. составило 20,6 млн м³.

Также, в рамках реализации государственной программы «Содействие МСП» в течение 2016 и 2017 годов АО «МСП» жёстко контролирует целевые кредиты, предоставляемые кредитованиям субъектам МСП действующим банкам-партнёрам, в соответствии с требованиями регулятора. Во многих случаях целевые кредиты были погашены, что привело к значительным рискам. В соответствии с указом № 121 от 17.01.2017 года кредиты, выданные банками также рискованы, что влечёт за собой «перекладывание» ответственности с МСП на банки, что негативно сказывается на доверии к МСП со стороны субъектов МСП. В соответствии с указом № 121 от 17.01.2017 года, введённым в действие с 1.01.2017 года, МСП не имеет возможности осуществлять контроль за целевыми кредитными средствами, предоставляемыми банками-партнёрами, что также увеличивает риски. Таким образом, в настоящее время

	Балансовая стоимость кредитов на дату первоначального признания	Расходы на первоначальное признание
Финансовый инструмент		
Фонд «Средства на развитие» (проект «Автоматизация управления кредитными отношениями»)	6 004 208	5 23 780
Средства на развитие	8 100 940	7 262 880
Итого	13 894 157	12 643 645

[illegible]

Таблица 19. Состояние на 31.12.2017

Финансовый инструмент	Всего выданных кредитов	Справедливая стоимость кредита на	Расходы на первоначальное признание
		первоначальное признание	первоначальное признание
Финансирование кредитных организаций			
— «Сбербанк России» — кредитование малых и средних предприятий	23 423 930	21 224 338	1 799 592
— «Сбербанк России» — кредитование клиентов малого и среднего бизнеса	1 341 880	1 118 346	112 884
Итого	26 265 810	22 353 094	3 912 422

На дату передела АО «МСП Банк» в соответствии с требованиями к клиентам в параметр «Кредитная категория» включено АО «МСП Банк» кредитованных на 196,13 млн руб. (срок — 1 год) стоимостью кредита на дату составления отчета — 196,13 млн руб.

19. Средства клиентов

Средства клиентов включены в следующие статьи:

Активы	31.12.2017	31.12.2016
Депозиты	5 131 320	5 843 546
Средства депозитов	1 014 938	15 000
Средства клиентов	8 367 094	5 729 546
Активы, не классифицируемые как депозиты	118 382	62 928

На дату передела 31 декабря 2017 г. средства клиентов в депозитах — 5 131 320 руб. (196,13% процентов) — состав средств клиентов — 8 367 094 руб. (2016 год — 5 729 546 руб. (18,4%)).

На дату передела 31 декабря 2017 г. средства клиентов в депозитах — 5 131 320 руб. (196,13% процентов) — состав средств клиентов — 8 367 094 руб. (2016 год — 5 729 546 руб. (18,4%)).

В состав средств клиентов включены также депозиты на счетах клиентов.

Активы	31.12.2017	31.12.2016
Депозиты	5 281 317	5 843 546
Кредиты на депозиты клиентов	1 014 938	15 000
Средства клиентов	8 367 094	5 729 546

Примечание к разделу учетных счетов «Средства клиентов»

Долг. руб.	31.12.2017	31.12.2016
Финансовый результат от операций	3 581 788	1 519 350
Средства клиентов, предоставленные	8 307 094	5 729 846
Средства клиентов, предоставленные по договору	8 307 094	5 729 846
Средства клиентов, предоставленные по договору	0 22 220	-
Средства клиентов, предоставленные по договору	3 12 094	3
Средства клиентов, предоставленные по договору	3 12 094	3
Средства клиентов, предоставленные по договору	8 307 094	5 729 846
Средства клиентов	8 307 094	5 729 846

20. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 31.12.2017:

Долг. руб.	31.12.2017	31.12.2016
Выпуск	1 673 817	2 143 579
Средства клиентов, предоставленные по договору	1 673 817	2 143 579
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 673 817	2 143 579

На 31 декабря 2017 года АО «МОЛ» выпустило облигации по облигационному договору, подписанному с кредитным учреждением АО «СМБ-Транк».

Средства, выданные по облигационному договору, являются АО «МОЛ» дебитой по облигационному договору.

31.12.2017

Вид	Датум выпуска	Номинальная стоимость, руб.	Процентная ставка, годовых	Дифференциальная ставка, годовых	Валютная стоимость, руб.
Облигация	31.12.2017	1 673 817	10,00%	10,00%	1 673 817
Облигация	31.12.2017	2 143 579	10,00%	10,00%	2 143 579
Итого					3 817 396

31.12.2016

Виды	Дата инвентаризации	Контрактная		Эффективная		Балансовая стоимость, тыс. руб.
		полная	процентная, тыс. руб.	ставка купона, процентных пунктов	ставка купона, процентных пунктов	
Облигации	31 декабря 2016 г.	5 000 000	5 000 000	9,23	9,41	2 083 194
Ссуды	31 декабря 2016 г.	5 000 000	5 000 000	9,73	10,1	367
Итого						2 083 556

В конце 2017 – АО «МСП Банк» планирует провести аудит, а также серию ОВНП – балансовые стоимостные – 908 005 тыс. руб. Десятилетиями в балансе – серая ОВНП – балансовые стоимостные – 100 000 тыс. руб. учитываются до срока полного погашения.

По состоянию на 31 декабря 2017 – процентная ставка – сумма – 370 890 тыс. руб., погашенная – 1 000 000 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года по октябрь 2016 года. Процентная ставка – по состоянию на 31 декабря 2017 – 3 250 000 855 руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 – процентная ставка – сумма – 30 023 тыс. руб., погашенная – 1 000 000 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года. Процентная ставка – по состоянию на 31 декабря 2016 – 3 250 000 855 руб.

21. Резервы по выпущенным облигациям

Информация о состоянии резервов по выпущенным облигациям:

тыс. руб.	2017	2016
На 1 января	4 032 000	1 071 000
По мере поступления доходов		370 000
Списание	5 800 000	2 000 000
Состояние на 31 декабря 2016 года	1 232 000	1 441 000
На 31 декабря	5 973 381	4 052 675

22. Прочие обязательства

Прочие обязательства в балансе несут в себя следующие показатели:

показатель	31.12.2017	31.12.2016
Запасы ценных бумаг, приобретенных для спекулятивных целей	1 000 000	929 426
Резервы по обязательствам	698 376	111 851
Амортизация приобретенных нематериальных активов	111 851	108 688
Расчеты по поставкам и прочим обязательствам	377 361	83 964
Полученные авансы – расчеты с контрагентами по договорам подряда и оказания услуг	574 218	325 431
Резервы по прочим обязательствам	255 075	0 000
Расчеты по оплате труда и прочим обязательствам по оплате труда	80 000	61 422
Расчеты с прочими кредиторами	11 080	13 783
Долг по налогам и сборам	0 000	0 000
Прочее	10 196	19 888
Прочие обязательства	3 235 833	1 776 423

На конец отчетного периода в соответствии с требованиями законодательства РФ:

показатель	2017	2016
На 1 января	111 851	0 000
Создан	586 525	117 688
На конец года, размер резерва по обязательствам	698 376	111 851

23. Субординированный кредит

В соответствии с Законом от 26.07.2017 № 246-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об организации и осуществлении деятельности по выпуску и выпуску облигаций в форме облигаций» и в ряде других законодательных актов Российской Федерации» в размере 9 000 000 рублей создано и погашено 31 декабря 2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2018 г. субординированный кредит в графе «Прочие обязательства» не отражен.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. субординированный кредит в балансе не отражен, так как в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2018 г. не было начислено процентов.

24. Капитал

Наличие привнесения денежных средств в уставный капитал, по состоянию на отчетный период, не выявлено. Капитал по состоянию на 31 декабря 2018 г.

*Нераспределенные
доходы (расходы) по
финансовым активам,
исчисленные в валюте для
приведения*

На 1 января 2016 г.

Чистые переоценки на дату составления отчетности по финансовым активам, подлежащим амортизации, и др. доходы	(47 912)
Результат от продажи финансовых активов, по которым признаны расходы, и др. доходы	(18 110)
Средств по операциям с ценными бумагами и финансовым инструментами, операциям по финансовым инструментам, операциям по финансовым инструментам, и др.	133

На 31 декабря 2016 г.

Чистые переоценки на дату составления отчетности по финансовым активам, подлежащим амортизации, и др. доходы	(10 007)
Средств по операциям с ценными бумагами и финансовым инструментами, операциям по финансовым инструментам, операциям по финансовым инструментам, и др.	133
Результат от продажи финансовых активов, по которым признаны расходы, и др. доходы	(18 110)

На 31 декабря 2017 г.

40 558

Характер и назначение прочих фондов

*Нераспределенные доходы (расходы) по финансовым активам,
исчисленные в валюте для приведения*

Фонды – прочие фонды – резервы с целью компенсации
рисков, возникающих в процессе деятельности

таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. договорные и условные обязательства Группы включали следующие позиции:

тыс. руб.	31.12.2017	31.12.2016
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	9 1812 561	7 738 440
Гарантии	50 415 844	38 440 940
Пору́чения	88 555 232	48 705 967
	147 973 637	94 935 347
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	384 956	403 981
От 1 года до 5 лет	813 008	1 272 733
	1 197 064	1 676 714
Договорные и условные обязательства	149 170 701	96 612 061

26. Числовые компенсационные доходы

Компенсационные доходы включают следующие позиции:

тыс. руб.	2017	2016
Выплаты вознаграждения за работу	6 500 454	3 500 347
Корпоративные акции	1 304	1 205
Расчеты по кредитам	8 544	1 694
Участие в дивидендах	644	50
Денежные эквиваленты	-	128
Прочие	14	-
Компенсационные доходы	6 511 325	3 504 014

Компенсационные расходы включают следующие позиции:

тыс. руб.	2017	2016
Амортизация расходов	1 164	1 313
Расчеты по кредитам	1 588	82
Нераспределенные	1 149	1 608
Прочие	-	538
Компенсационные расходы	4 200	4 497

27. Прочие доходы

Прочие доходы включают следующие позиции:

тыс. руб.	2017	2016
Доходы от финансовых операций по кредитам	70 150	90 647
Доходы от операций по кредитам по финансовым операциям	1 138,0	1 000,00
Дивиденды	1 150	2 710,00
Средства от операций по кредитам	20 000	-
Участие в дивидендах от операций по кредитам	1 800	1 800
Прочие	158	182
Доходы от операций по кредитам по кредитам	86 800	1 080
Прочие доходы	1 207 414	488 930

28. Административные и прочие операционные расходы

по строкам	2017	2016
Прочие административные расходы	3 214 033	2 171 173
Списание на прочие операционные расходы	114 755	88 088
Расходы на персонал	3 807 977	2 756 220
Списание на прочие операционные расходы	66 963	127 683
Расходы на аренду помещений, коммунальные услуги, оборудование	471 033	590 633
Канцелярские принадлежности, транспорт	117 011	1 514 51
Бюджетирование, информационные технологии	129 319	103 791
Амортизация оборудования, средств связи, оргтехники, мебели	316 167	381 667
Расходы	506 294	23 643
Изменение дебиторской задолженности	246 680	-
Дебиторская задолженность, списанная в прочие операционные расходы	103 947	-
Расходы на прочие операционные расходы	30 611	18 091
Административные расходы	80 173	17 133
Вспомогательные расходы на содержание имущества, принадлежащего обществу	20 725	12 703
Прочие операционные расходы	8 68	13 641
Контрагентские расходы	478	12 006
Убыток от продаж	1 038	1 075
Списание на прочие операционные расходы	-	37
Расходы на прочие операционные расходы	-	2 337
Прочие	1 0684	8 005
Административные и прочие операционные расходы	7 164 832	4 016 168

29. Управление рисками**Введение**

Система управления рисками является частью системы управления рисками, обеспечивающей достижение целей организации. Система управления рисками является частью системы управления рисками, обеспечивающей достижение целей организации. Система управления рисками является частью системы управления рисками, обеспечивающей достижение целей организации.

Кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск и операционный риск являются основными рисками, возникающими в процессе осуществления хозяйственной деятельности. В целях управления рисками Группа использует следующие методы: рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности, операционный риск.

Система управления рисками является частью системы управления рисками, обеспечивающей достижение целей организации. Система управления рисками является частью системы управления рисками, обеспечивающей достижение целей организации. Система управления рисками является частью системы управления рисками, обеспечивающей достижение целей организации.

также, вследствие влияния реальных, а не только формально-объективных управительских рисков.

В целях сохранения контроля за ситуацией в отношении рисков на первом этапе 2010 году были учреждены Наблюдательные комитеты рисками АО «Корпорация «ИСП» и Группы управления рисками с участием Группы АО «ИСП» в целях контроля за деятельностью и системой управления рисками и подбора к ее реализации персонала, обладающего необходимыми знаниями и опытом в этой среде.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа может использовать как традиционные механизмы управления, так и специальные управленческие инструменты: стратегии, качественные показатели, показатели формирования резервов, так и более современные инструменты: портфельное доминирование капиталом, так и разработанные инструменты для управления активами с учетом возникающих в ходе деятельности и совершения сделок, обменных курсах, валютных курсов, рыночных и других активов.

Создана группа мероприятий по снижению уровня существующих объективных и субъективных рисков и управлению рисками:

идентификация рисков и их оценка; деятельность Группы;

анализ и оценка вероятных рисков и их оценка, распределение вероятных рисков;

выбор возможных методов реагирования на риск и разработка мероприятий по управлению рисками в тех случаях, когда принимаются существующие инструменты;

принятие решений по осуществлению или не осуществлению операций, заключенных сделок, с учетом рисков;

оценка текущих и будущих рисков;

оценка вероятности и уровня риска;

формирование резервов на возможные потери;

оценка риска в соответствии с требованиями законодательства и существующими операциями;

мониторинг и контроль соблюдения установленных процедур управления рисками и стратегий управления соответствующими рисками;

постоянный мониторинг и оптимизация установленных параметров управления деятельностью Группы, связанных с управлением рисками;

мониторинг рисков;

мониторинг и оценка существующих и потенциальных управленческих рисков;

разработка новых и совершенствование существующих мероприятий

Вед. риск	Орг. и управленческие функции, связанные с работой Корпорации, включая основные контрольные функции и непосредственное управление риском	Генеральный директор, заместители, руководители подразделов управления рисками
Правовой риск	Совет директоров, Правление Корпорации	ДЮФО, ДП
Реputационный риск	Все органы управления и комитеты Корпорации	Все структурные подразделения и сотрудники Корпорации
Коррупционный риск	Все органы управления и комитеты Корпорации	Все структурные подразделения и сотрудники Корпорации

В процессе управления рисками к основным задачам относятся: Совет директоров Корпорации определяет:

разработку Корпорацией системы управления рисками, основанной на принципах «включения» в управление рисками деятельности по основным направлениям деятельности Корпорации, предусмотренных Федеральным законом от 26.07.2008 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – Закон № 208-ФЗ);

определение целей деятельности по управлению рисками, включая цели и задачи, известные на текущий момент, в соответствии с Законом № 208-ФЗ и Уставом;

выделение крупных рисков в соответствии с Законом № 208-ФЗ;

одобрение действий в соответствии с которыми осуществляется управление рисками в соответствии с Законом № 208-ФЗ;

создание организационной структуры, позволяющей обеспечить эффективное управление рисками, включая создание подразделов и подразделений по управлению рисками, с четкими структурами полномочий и функций; утверждение мер по обеспечению эффективности функционирования подразделов, связанных с управлением рисками, контроль за деятельностью подразделов Корпорации по управлению рисками;

утверждение и изменение Антикоррупционной политики;

утверждение и изменение Инструкции по этике работников;

утверждение и изменение Политики по борьбе с финансовыми преступлениями;

утверждение и изменение Политики по предотвращению конфликта интересов сотрудников;

выработка рекомендаций по определению сроков и системы оплаты работы неполных рабочих часов, по контролю за своевременностью выплаты причитающегося вознаграждения (оплаты) их работникам, своевременности введения необходимых изменений в трудовые договоры.

Можно ли работать безвредно для здоровья? Конечно, но только в том случае, если человек знает, как правильно работать, а также о том, о каких факторах и их размерах, способных нанести вред здоровью, следует избегать при выполнении практической работы.

разработкой рекомендаций по совершенствованию деятельности органов власти и Корпорации в целях обеспечения эффективности их взаимодействия.

университет, а также не имеет никаких связей. Корреляции между уровнем жизни и уровнем расходов на образование с учетом коэффициента корреляции $r = 0,75$ свидетельствуют о том, что вместе с уровнем жизни увеличивается и уровень расходов на образование.

«Содержание информации об уровне подготовки обучающихся по результатам промежуточной аттестации по образовательным программам высшего образования государственного университета «Института менеджмента, маркетинга и социологии» (ИММСО)»

[illegible]

расширяться в вопросах установления принципов деятельности учреждений по разработке рекомендаций по обеспечению безопасности в области применения атомной энергии, координации, содействия, обмена информацией и помощи государствам в осуществлении Программы Нуклеарной безопасности.

каждого из них — разность между χ^2 по формуле (1) и χ^2 по формуле (2) — не превышает 0,1. Поэтому можно считать, что формулы (1) и (2) дают одинаково хорошие результаты.

THE STATE OF TEXAS, COUNTY OF DALLAS, ss. I, the undersigned, a Notary Public in and for the State of Texas, do hereby certify that the foregoing is a true and correct copy of the original of the same, as the same appears from the records of said County.

1. $\mathcal{C} \in \mathcal{C}(\mathcal{C})$ is a $\mathcal{C}$ -category.

[illegible]

COYOTE COUNTRY: THE LIFE OF A WOLF IN THE MOUNTAINS OF THE PACIFIC NORTHWEST
 COOPERATING EDITOR: JEFFREY M. HARRIS. THE LIFE OF A WOLF IN THE MOUNTAINS OF THE PACIFIC NORTHWEST

ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОСРЕДСТВА
ИЗМЕНЕНИЯ КОЭФФИЦИЕНТА

[illegible]

плано и в периодическом порядке, одобрен советом директоров, в котором решены результаты деятельности дочерних предприятий в случае выявления негативных тенденций, в том числе при рассмотрении возможности предоставления на выработку мероприятий по уменьшению риска Корпорации для минимизации риска репутации Корпорации и Советом директоров;

вырабатывает рекомендации по ряду условий по результатам по формулировке пороговых параметров;

вырабатывает рекомендации по ряду условий по результатам по формулировке Правления Корпорации по риску;

обсуждает на пленуме и принимает условия совершения Корпорацией сделок с операциями, связанными с кредитными рисками;

исследует однородность операций, связанных с кредитными рисками;

исследует продукты Корпорации, связанные с кредитными рисками;

Присоединяет к ним, а также выдает рекомендации по:

осуществлению операций с недвижимостью, в том числе структурных подразделений Корпорации, в рамках использования средств Корпорации и банковских депозитов, в том числе в пределах полномочий Министерства финансов Российской Федерации, в соответствии с установленными лимитами и выработкой рекомендаций для дальнейшего принятия решений Правлением Корпорации;

вырабатывает рекомендации по ряду условий, связанных с использованием активов, связанных с операциями, связанными с кредитными рисками Правления Корпорации;

рассматривает предложения по определению уровня резервирования ликвидности, связанных с выработкой рекомендаций по дальнейшему рассмотрению вопроса по рискам в отношении Правления Корпорации;

рассматривает предложения по последующему анализу и мониторингу исполнения рекомендаций по ряду условий Правления Корпорации по определению уровня и параметров кредитных операций в рамках операций в денежном плане;

рассматривает предложения по последующему анализу и мониторингу исполнения рекомендаций по ряду условий Правления Корпорации по определению уровня и параметров кредитных операций в денежном плане;

рассматривает предложения по предоставлению информации на финансовом рынке в соответствии с действующим Прогнозным докладом, подготовленным для внесения на утверждение Правлением Корпорации;

отдает предложения по изменению структуры активов Корпорации и внесению изменений в Прогнозный доклад;

рассматривает предложения об определении и изменении условий совершения Корпорацией и ее дочерних предприятий, связанных с кредитными рисками, связанных с операциями, связанными с кредитными рисками;

необходимых материалов, а также в иных случаях, предусмотренных Уставом Корпорации;

контролирует эффективность выполнения задач, поставленных перед подразделениями Корпорации;

рассматривает случаи нарушения кредитными организациями условий соглашения по привлечению заемных средств Корпорацией;

К функциям Комитета по аудиту относятся разработки, входящих в сферу компетенции Совета директоров и утверждаемых Уставом перекрестной проверки контроля деятельности независимых органов Корпорации, и разработка необходимых рекомендаций Совету директоров и исполнительным органам Корпорации.

При этом Комитет осуществляет:

обеспечение независимости аудиторов и независимости:

обеспечение независимости аудиторов от Корпорации и от ее дочерних компаний;

интеграцию аудиторов в систему аудита;

создание эффективной системы управления рисками и управление рисками, подготовку рекомендаций по снижению рисков;

выявление проблем, представляющих угрозу для устойчивости деятельности Корпорации;

выявление проблем, представляющих угрозу для Российской Федерации;

Дирекция управления рисками

разрабатывает, внедряет, совершенствует и совершенствует систему управления рисками (УР) и осуществляет ее стратегическое управление Корпорацией, требованиям и рекомендациям Банка России, а также иным нормативным документам и документам;

внедряет, совершенствует и совершенствует систему управления рисками Корпорации;

проводит сравнение требований и инструментов управления рисками с требованиями регуляторов, систем, стандартов, документов, систем управления;

формулирует требования к информационным системам Корпорации (базы данных, архивы данных, программные комплексы и т.д.) необходимым для выполнения Промышленности и ее дочерних компаний;

обеспечивает соблюдение процессов и процедур управления рисками Корпорации;

иницирует и осуществляет работу Корпорации, подготавливает предложения для принятия их органами Корпорации;

обеспечивает соблюдение и поддержание компьютерной системы отчетности по рискам, в том числе ведение отчетности по рискам для контрольных органов Корпорации, обеспечение качества информации, необходимой для принятия решений;

формировать требования к качеству услуг, для чего систематически обеспечиваются информационным контролем;

участвует в реализации и внедрении мероприятий по решению проблемных вопросов;

определяет меры по снижению рисков и минимизации потерь;

Контролирующие службы Корпорации:

обеспечивают функционирование системной и корпоративной системы аудита и контроля, выявляя и анализируя проблемы, связанные с ее функционированием;

информируют органы управления Корпорации о выявленных в процессе реализации корпоративных мероприятий проблемах, рисках, нарушениях и потерях;

осуществляют контроль за соответствием существующей в Корпорации системы учета и контроля деятельности подразделениям процессам Корпорации;

анализируют обоснованность работы проблемных комитетов;

анализируют деятельность систем аудита и контроля для учета соответствия проходящих в процессах и в продуктах Корпорации;

Участие в установке системы управления рисками. В рамках Банка входит Подкомитет по управлению рисками Корпоративного комитета Кооперации, вырабатывая данные и предоставляя данные для принятия управленческих решений. (Учред. Служба по управлению рисками). В рамках функционирования

В соответствии с Методическими рекомендациями по управлению рисками в кредитных организациях, утвержденных Банком России, управление рисками в кредитных организациях осуществляется на основе внедрения системы управления рисками.

В рамках подкомитета по управлению рисками в кредитной организации Банк осуществляет управление:

документацией по управлению рисками, доходя до процедуры по управлению рисками;

требованиям к менеджменту в управлении рисками, включая:

характеристики систем управления рисками;

принципы управления рисками в управлении документацией Банка, направленной на процедуру по управлению рисками, утвержденную Банком.

Кредитный комитет Банка осуществляет управление рисками и задачами в соответствии с решениями по управлению рисками, принятыми в рамках своих полномочий.

Ключевым подкомитетом является комитет по управлению рисками, который осуществляет управление мероприятиями по управлению рисками, одобряет мероприятия и управлению рисками, являясь ДУП. Эффективность управления рисками ДУП и всей системы управления рисками будет достигнута:

организационной независимостью Департамента управления рисками и бизнес-управления;

обязательный элемент управления риском при принятии решения о совершении операций с кредитными риском, балансовым и не балансовым профитных подразделений;

регулярный отчет о результатах мониторинга сформированного кредитного портфеля и кредитных уровнях кредитных субъектов, а также своевременное выявление проблемных кредитных активов;

независимый и прозрачный учет кредитных рисков и регулярное информирование заинтересованных сторон для принятия необходимых решений по контролю за уровнем принимаемых кредитных рисков.

В целях совершенствования инструментов управления кредитным риском в 2017 году Корпорацией определены действующая модель оценки кредитных рисков с учетом подразделения и степени влияния категории качества для оценки кредитных субъектов МСП в объеме кредитов, предоставленных на основе рейтингов, присвоенных рейтинговыми агентствами-агентами.

Также Корпорацией разработана и утверждена нормативная база для предоставления рейтингов и рейтингов кредитных субъектов МСП. Проведено повышение квалификации кредитных менеджеров, работающих в области предоставления рейтингов, оценки кредитного риска, проведения финансового анализа и мониторинга кредитных субъектов. Проведены семинары по управлению кредитными рисками, кредитными рейтингами, позволяющие повысить уровень знаний сотрудников, работающих в сфере кредитования, а также повысить уровень знаний кредитных менеджеров, работающих в сфере предоставления рейтингов кредитным субъектам МСП и кредиторам.

Основная цель управления кредитным риском Банка – обеспечение безопасности кредитного портфеля Банка *maintain and improve the safety of the credit portfolio of the Bank*.

Достижение поставленной цели управления кредитным риском достигается за счет реализации Банком следующих задач для кредитным риском, позволяющей снизить его уровень:

- качество управления кредитным риском;
- надежность кредитного риска;

различия между кредитными уровнями кредитного риска и дифференциацией кредитного риска на кредитные риски.

Задача повышения функциональности существующей в Банке системы управления кредитным риском будет достигнута посредством следующих мероприятий:

своевременное управление кредитным риском. Банк реализует процессный подход к управлению кредитным риском, для чего проводит регулярные кредитные рейтинги, количественную оценку кредитного риска, сформированного в соответствии с ответственностью, сформированного в соответствии с уровнем риска резервов. Таким образом обеспечивается своевременное реагирование на возникающие кредитные риски, а также своевременное принятие решений об их управлении.

содержанию внутренних нормативным документам, утвержденным Правлением Банка.

В Группе Банки установлен порядок участия уполномоченных органов и структурных подразделений в управлении кредитным риском.

В рамках процесса управления кредитным риском в полномочиях Правления Банка в частности:

утверждение внутренних документов, регламентирующих методологию и процедуры управления кредитным риском;

уверждение планов управления рисками кредитной в том числе стратегический план-контрсредств и других инструментов, а также для объектов владений;

определение критериев и стандартов кредитного риска и условий, влияющих на оценку кредитных рисков;

установление правил и процедур, необходимых для обеспечения исполнения обязательств по кредитным рискам;

принятие решений по управлению кредитными рисками.

С целью внутреннего контроля Банка осуществляется проверка соответствия рисков доверия доверия, внутренних документов и документов, утвержденных Правлением. С целью внутреннего контроля проверки объектов доверия, а также для обеспечения выполнения управления кредитным риском.

Основным документом, определяющим принципы и процедуры управления рисками, является Положение Банка о кредитном риске. Действующий принцип контроля риска ДКР.

ДКР структурирует как самостоятельное структурное подразделение, что обеспечивает целостность процесса контроля за кредитными рисками. В обязанности ДКР входит разработка документов по управлению кредитными рисками, обеспечение проведения регулярных мониторингов, анализов, оценок, сегментации и мониторинга кредитных рисков, оценка новых продуктов и отдельных сделок, формирование рекомендаций в отношении взаимодействия с клиентами, структура принимаемых. Правление Банка кредитных рисков, а также мониторинг профилей рисков. ДКР предоставляет отчеты об уровне кредитного риска на регулярной основе. Кредитный комитет осуществляет контроль за риском Группы в целом. Правление Банка получает информацию об уровне кредитного риска на регулярной основе — не реже чем 1 раз в квартал в составе отчетов директивного отдела по рискам, а в случае существенных ухудшений — ежеквартально. При этом в отчете о уровне кредитного риска Группы размещены следующие:

Основным документом, определяющим порядок и процедуры управления рисками, является Положение о кредитных рисках Коммерческого Банка ДУР.

В обязанности ДУР входит формирование документов по принимаемым рискам в и в контролируемых кредитных рисках, подготовка, анализ и рекомендации действий в рамках процесса управления кредитными

Непроданные и неосвоенные

Наличие	Высший руководитель	Средств руководитель	Итого		Итого по неосвоенным	Итого по освоенным
			2017 г.	2017 г.		
финансирования в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие цели в кредитных организациях	14 434 846	11 282 185			9 283 818	35 470 849
Кредиты клиентам						
субординированные кредиты	7 100 120	5 800 000	3 100 118		3 100 118	17 228 106
реформированные кредиты						211 233
кредиты клиентам	1 178 872		501 128		501 128	2 318 955
кредиты клиентам	5 921 248					
Итого	7 169 012	15 080 260	3 600 000	45 000	3 964 415	30 158 354

[illegible]

активных денежных средств. Убытки от обесценения отражаются на каждую отчетную дату тем лицам, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, идентифицируемые на совокупной основе

На совокупной основе идентифицируются резервы под обесценение кредитов, которые не являются ни индивидуальными, ни также резервы в отношении индивидуальных активов кредитов, на которых не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе требуется выделить портфель, которое может иметь место также в отношении объективных признаков индивидуального обесценения. Величина обесценения определяется на основании доступной информации об уровне портфеля за прошлые периоды. Случаи «жесткого» обесценения являются отдельными периодическими моментами вероятного обесценения, которые в моменты восстановления могут не потребовать создания индивидуального оценочного резерва под обесценение, а также признания в текущем году уменьшения стоимости после обесценения актива.

Финансовый портфель, который не является объектом для предметного обесценения, должен оцениваться резервом на основании информации о кредитов.

Приведем пример кода критерия мониторинга обесценения в рамках оценки резерва на обесценение по кредитному портфелю в таблице 1.

Показатель	ФФД РФ	2017		
		показатели фактически	Итого	
Активы				
Денежные средства и эквиваленты	100 000	100 000	67 214 907	
Средства банков, депозиты, вексели	100 000	-	14 469 284	
Задолженность поставщиков, кредиторская задолженность	100 000	-	307 075	
Задолженность покупателей, дебиторская задолженность	100 000	-	35 470 819	
Задолженность по налогам и сборам	100 000	-	30 158 354	
Задолженность по кредитам и займам	100 000	1 615 211	9 413 044	
Задолженность по кредитам и займам	100 000	-	12 205 629	
Задолженность по кредитам и займам	100 000	-	1 534 351	
Задолженность по кредитам и займам	100 000	1 647 000	173 770 493	
Задолженность по кредитам и займам	100 000	-	23 082 126	
Задолженность по кредитам и займам	100 000	-	20 821 671	
Задолженность по кредитам и займам	100 000	-	8 307 094	
Задолженность по кредитам и займам	100 000	-	3 673 717	
Задолженность по кредитам и займам	100 000	-	4 583 170	
Задолженность по кредитам и займам	100 000	-	5 073 381	
Задолженность по кредитам и займам	100 000	-	8 042 334	
Задолженность по кредитам и займам	100 000	-	71 583 593	
Задолженность по кредитам и займам	100 000	-	102 486 900	
Пассивы				
Задолженность по кредитам и займам	100 000	169 394	669 694	

На 31.12.2017	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Заемные средства (кредиты)	267 172	1 088 750	4 831 247	-	27 676 116
Ссуды от кредитных организаций	682 87	1 412 871	7 667 37	22 475 011	49 275 679
Средств и имущества	8 307 094	-	-	-	8 307 094
Выпущенные облигации	31 586	528 751	187 253	-	1 767 188
Прочие обязательства	963 683	1 181 161	988 114	-	3 374 693
Судебные иски и претензии	2 10 59	350 117	1 56 383	10 318 83	12 760 792
Итого неидентифицируемые финансовые обязательства	11 738 044	6 317 078	35 412 870	49 693 570	103 161 562

На 31.12.2016	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Заемные средства (кредиты)	8 307 094	1 166 337	4 831 247	-	50 912 693
Ссуды от кредитных организаций	6 066 416	1 111 09	808 37	41 150 111	62 469 993
Средств и имущества	8 307 094	43 975	-	-	5 731 486
Выпущенные облигации	31	1 11 871	11 263	1 149 637	3 584 882
Прочие обязательства	6 602	314 361	783	-	862 005
Судебные иски и претензии	1 10 59	31 19	1 56 236	6 753 573	13 112 403
Итого идентифицируемые финансовые обязательства	23 430 344	5 525 415	58 534 495	51 183 206	141 673 460

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о бухгалтерском учете обязательства в рублевом выражении приведены в рублях.

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
на 12.12.2017	1 296 183	13 822 012	6 871 523	147 973 637
на 12.12.2016	1 178 111	61 380 931	8 835 921	94 935 347

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о бухгалтерском учете обязательства в иностранной валюте приведены в рублях.

Группы могут получить значительные денежные средства от государственной корпорации «Обанк России» в целях экономической деятельности (Внешнеэкономбанк и Банк России приложения 6, 17). Существенное влияние этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Риск может возникнуть в обозримом будущем в связи с увеличением Группы своих активов и уровнем риска, а в случае возникновения любых рисков и в связи с тем, что средства Группы получены в преимущественное количество не в качестве равноправных ликвидные активы, а в осуществлении в рамках кредитов.

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск возникновения Группы финансовых потерь в результате изменения рыночных цен, вызванных рыночной стоимостью ценных бумаг, рыночных процентных ставок и курсов иностранных валют.

Рыночный риск включает в себя как общий риск рыночных цен, так и риск убытков, связанных с изменением рыночных ставок риска, например, с изменением процентных ставок, ликвидности, валютных курсов и цен на товары, услуги, права собственности, а также с колебаниями цены валютного курса. Рыночный риск может возникнуть в результате изменения рыночных цен на активы, факторами риска между которыми являются рыночные ставки, валютные курсы и цены на товары, услуги, права собственности, а также с колебаниями цены валютного курса.

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным, процентным и валютным инструментам, которые подвержены риску изменения стоимости, вызванного изменением рыночных ставок риска. Внутренний риск Группы может возникнуть в результате изменения рыночных ставок риска (RWAR) и валютных курсов (VWR) и валютных ставок риска (VWR) и валютных ставок риска (VWR).

Внутренний рыночный риск может возникнуть в результате изменения валютных ставок риска и валютных ставок риска.

Внутренний риск — это риск возникновения потерь в результате изменения валютных ставок риска, вызванного изменением рыночных ставок риска и валютных ставок риска.

Внутренний риск — это риск возникновения потерь в результате изменения валютных ставок риска, вызванного изменением рыночных ставок риска и валютных ставок риска.

Финансовый риск — это риск возникновения потерь в результате изменения рыночных ставок риска, вызванного изменением рыночных ставок риска и валютных ставок риска. Финансовый риск может возникнуть в результате изменения рыночных ставок риска, вызванного изменением рыночных ставок риска и валютных ставок риска. Финансовый риск может возникнуть в результате изменения рыночных ставок риска, вызванного изменением рыночных ставок риска и валютных ставок риска.

Ключевыми элементами системы управления рыночными рисками в Группе являются:

Служба внутреннего контроля Банка осуществляет проверку проектов внутренних нормативных документов на соответствие требованиям законодательства и внутренних актов. Служба внутреннего аудита Банка проводит проверки проектов внутренних управленческих документов после утверждения директивами Банка.

Утверждение управленческих документов также осуществляется другими подразделениями Банка в рамках их функций и полномочий.

Утверждение управленческих документов Корпорации осуществляется в соответствии с Политикой управления рисками, утвержденной Советом директоров Корпорации.

Правоточностью декларацией Корпорации предусмотрено, что для хранения в информационном поле для активов и пассивов ипотечного кредитования в депозитарии, в котором функционирует портфель расселенных именных акционных сертификатов, принадлежащих юридическим лицам (ООО), созданных для целей ипотечного кредитования, Корпорация осуществляет контроль поощрительных сертификатов, выданных ОДБЗ. Для обеспечения безопасности портфеля ОДБЗ, в котором хранятся:

Процентный риск

Процентный риск – это риск изменения стоимости активов и пассивов, вызванного изменением процентных ставок по активам, пассивам и обязательствам. Структура группы также характеризуется тем, что уровень процентной ставки, особенно в случае возникновения неопределенной процентной ставки, может существенно отличаться от первоначально установленного. Увеличение вероятности возникновения процентного риска, наоборот, снижает

вероятное сокращение актива, между прочим, с учетом процентных ставок.

Вероятное сокращение актива может быть связано с изменением процентных ставок по обязательствам и процентным ставкам.

Основными видами процентных рисков являются:

исходные сроки, связанные с активами, пассивами и обязательствами, в обязанности по выплате по фиксированной процентной ставке;

исходные сроки, связанные с активами, пассивами и обязательствами, в обязанности по выплате по плавающим процентным ставкам;

исходные сроки, связанные с активами, пассивами и обязательствами, в обязанности по выплате по плавающим ставкам, в зависимости от изменения процентных ставок, связанных с изменением процентных ставок, связанных с изменением сроков их погашения.

Вид риска	Сценарий «кризиса» (базовая дата 31.12.2017)	Влияние на показатели портфеля Группы, подверженного рыночному риску
Активный риск	Снижение ликвидности и рост курсов валют (EUR, USD)	Повышение стоимости капитала и уменьшение объема
Прогнозируемый риск срочного оборота	Относительно высокая инфляция в еврозоне (около 10% в год) и в еврозоне (около 10% в год)	Снижение стоимости активов и увеличение стоимости
	Повышение курса рубля по отношению к евро и доллару свыше 10% к концу года	Повышение стоимости активов и увеличение стоимости
Финансовый риск	Курсовые колебания валют по отношению к рублю	Снижение стоимости активов и увеличение стоимости
	Относительно высокая инфляция в еврозоне (около 10% в год) и в еврозоне (около 10% в год)	Снижение стоимости активов и увеличение стоимости

Активный риск и финансовый риск группы подвержены рыночному риску, связанному с курсом валют по отношению к рублю.

Вид риска	Сценарий «кризис»	Влияние на показатели портфеля
	глубокая дефолт 31.12.2016г	Группы, подверженные рыночному риску
Рыночный риск	Средняя доходность на акцию в 2016 году составила 39,4% Средняя доходность на облигацию составила 7,4%, на депозит в банке – 8%	Доходы на акции и облигации Средняя доходность 39,4% Средняя доходность облигаций – 7,4%
Прочие риски	Изменения в стоимости Средняя доходность на акцию в 2016 году составила 39,4% Средняя доходность на облигацию составила 7,4% Средняя доходность на депозит в банке – 8%	Доходы на акции и облигации Средняя доходность 39,4% Средняя доходность облигаций – 7,4% Средняя доходность депозитов – 8%
Финансовый риск	Средняя доходность на акцию в 2016 году составила 39,4% Средняя доходность на облигацию составила 7,4% Средняя доходность на депозит в банке – 8%	Доходы на акции и облигации Средняя доходность 39,4% Средняя доходность облигаций – 7,4% Средняя доходность депозитов – 8%

Валютный риск

Группа «Испка» осуществляет обмен уровня валютного риска, а также с учетом соблюдения валютного риска, а также с учетом валютного риска, предусмотренного действующим законодательством РФ.

В соответствии с требованиями Банка России, Группа «Испка» проводит ежеквартальный анализ валютного риска, а также с учетом валютного риска, предусмотренного действующим законодательством РФ.

Сумма всех валютных обязательств Группы «Испка» составляет 100% от суммы всех валютных обязательств Группы «Испка».

Сумма всех валютных обязательств Группы «Испка» составляет 100% от суммы всех валютных обязательств Группы «Испка».

Сумма всех валютных обязательств Группы «Испка» составляет 100% от суммы всех валютных обязательств Группы «Испка».

текущих результатов деятельности с будущим. Однако не только с точки зрения метода VIKR-анализа, применяемого на этапе выбора системы, а в соответствии с моделью развития практики в организации. В частности, как отмечено, для активного лабораторного мониторинга

B. B. CHEN, MATHIAS GROSS, GILBERT G. KATZ, JON KOS, LUDWIG MATHIAS, AND
MATHIAS GROSS, UNIVERSITY OF CALIFORNIA, BERKELEY

- INSTITUTE FOR POLICY STUDIES
 UNIVERSITY OF CALIFORNIA, BERKELEY

риск-рейтингов, отражающих уровень платежеспособности и ликвидности банков, риска, связанного с деятельностью компаний, уровень риска потерь капитала и ликвидности банков и компаний, связанного с работой «оборудования» и т.д. Для каждого из показателей в рейтингах необходимо установить конкретные пороговые предельные значения, соответствующие различным возможностям оперирования рисков в рамках каждого рейтинга, а также объемов возможных потерь по этим показателям. Задача утверждается Правлением Банка. ДУИР по ежеквартальной основе представляет Правлению Банка отчет о соблюдении лимитов на индикаторы определенного риска.

Риск-рейтинговая репутация депутированных представителей кредитной организации формируется в Группе убытков и резервов на уменьшения риска кредитной организации вследствие формирования в обществе негативного представления о надежности и устойчивости Группы, качестве оказываемых услуг, уровне их качества, деятельности в целом.

С целью снижения риска репутационного риска Группа осуществляет свою деятельность, исходя из ориентации на разрывов и операционных возможностей, выявление критических элементов, влияющих на конкурентные преимущества, проводит выверенную маркетинговую политику, а также активно взаимодействует с внутренними и внешними партнерами, чтобы предотвратить возможные негативные последствия для репутации Группы.

Группа Банка в своей деятельности ориентируется также на уровень стратегически ориентированного риска. При этом учитываются все существующие стратегические риски с риском репутационного риска АО «МСП Банк».

С целью упреждения стратегических рисков при принятии стратегических решений Группа старается максимально учесть как свои возможности и направления, позволяющие ему достичь преимуществ перед конкурентами, так и возможные опасности, которые могут угрожать устойчивости Группы, как из-за внутренних факторов, например, в связи с несоответствием обеспеченности операциям и кредитным обязательствам деятельности, так и вследствие отсутствия необходимых финансовых, материально-технических, человеческих ресурсов, а также в случае возникновения кризиса, который может стать микрофинансовый кризисом в стране и в мире, вызванным падением уровня доверия к финансово-кредитным институтам, падением ликвидности, а также в результате изменения валютного курса, государственной политики в отношении иностранных инвестиций, изменения законодательства, соответствующего правового поля в том или ином направлении деятельности, в банковском секторе, или в экономике в целом.

Управление правовыми рисками осуществляется Группой путем проверки юридической экспертизы всей документации, являющейся частью организационных документов, правил и процедур, договоров, приложений и других документов, не противоречащих действующему законодательству, действующей деловой практике и интересам Группы. Матрица правовых рисков формулируется в виде таблицы, в которой

[illegible]

Судьям и арбитрам, работающим в сфере профессионального спорта, необходимо иметь:

Судя по количеству публикаций в журнале, можно предположить, что в 1970-е гг. в СССР не было ни одного человека, который бы занимался проблемами теории информации.

Контроль за соблюдением законодательства о защите прав потребителей осуществляется органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, органами исполнительной власти городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, органами исполнительной власти городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, органами исполнительной власти городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга.

30. Чиряков, В. В. *Экономический анализ*. М.: Финансы и статистика, 1997. 208 с.

Через эти источники справедливості становити

Указанные результаты являются следствием теоремы 1. При этом отсюда можно также вывести, что если $\bar{u} \in \bar{U}$ и $\bar{u} \in \bar{U}$ — решение задачи (1)–(3), то $\bar{u} \in \bar{U}$ и $\bar{u} \in \bar{U}$ — решение задачи (1)–(3). Таким образом, решение задачи (1)–(3) является решением задачи (1)–(3).

В то же время, при анализе данных философских инструментов, отраженных в структуре философского образования в А. Лекарбье (2007) и А. Лекарбье (2016), в разрезе уровней высшего образования, можно выделить следующие:

*Оценка справедливой стоимости по состоянию на
31 декабря 2017 года по показателям:*

<i>Категория на отчетных данных (Уровень 1)</i>	<i>Значение по исходным данным (Уровень 2)</i>	<i>Значение по исходным данным (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается			
Денежные средства и их эквиваленты	67 211 907		67 211 907
Обязательства резервов ЦБ РФ	-	71 928	71 928
Облигации, акции, кредитные инструменты рынка кредитных инструментов, привлеченные процентные инструменты		27 472 629	27 472 629
Кредитные инструменты		26 828 205	26 828 205
Денежные инструменты обязательства ЦБ РФ, ЦБ РФ	12 131 940	-	12 131 940
	<u>12 131 940</u>	<u>67 211 907</u>	<u>133 716 609</u>
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается			
Денежные средства ЦБ РФ	-	23 082 126	23 082 126
Облигации, кредитные инструменты		20 826 673	20 826 673
Облигации, кредитные инструменты	-	8 307 394	8 307 394
Облигации, кредитные инструменты		1 673 717	1 673 717
Субординированный кредит	-	8 042 334	8 042 334
	<u>-</u>	<u>61 926 942</u>	<u>61 926 942</u>

*Оценка справедливой стоимости по состоянию на
31 декабря 2016 г. с использованием*

<i>Контроль на активные разлика Уровень 1</i>	<i>Значительные наблюдения исходные данные Уровень 2</i>	<i>Значительные акции подпадаю исходные данные Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается			
Денежные средства и их эквиваленты	57 335 840		57 335 840
Обязательства по займам и кредитам	-	138 238	138 238
Оценочные расходы на ликвидацию и в рамках кредитования материальных принадлежностей и принадлежностей группы компаний, а также на управление кредитными рисками		72 189 523	72 189 523
Уплаченные авансы по инвестициям в дочерние компании, с которыми не ведутся деловые отношения	12 279 833	-	12 279 833
	12 279 833	57 335 840	87 632 532
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается			
Долговые обязательства и кредиты		38 908 750	38 908 750
Средства кредитных организаций	-	36 618 532	36 618 532
Долговые обязательства по кредитам		5 729 546	5 729 546
Привлеченные средства по кредитам	-	2 126 572	2 126 572
Средства, размещенные на счетах		7 954 630	7 954 630
	-	89 241 091	91 338 467

Финансовые активы, отнесенные к уровню 2, представляют собой
справедливой стоимости, являются наименее ценные бумаги, а также
производные финансовые инструменты, полученные на открытом рынке.
Справедливой стоимостью финансовых активов 3-го уровня являются
наименование активов, в которых наиболее ценные объекты являются
субъектом инвестирования на справедливую стоимость, являясь для инвестора
наименее ликвидными.

	Балансовая стоимость 2017 г.	Справочная стоимость 2017 г.	Непризнанный доход (приход) 2017 г.
Финансовые активы			
Денежные средства и денежные эквиваленты	47 211 007	47 211 000	-
Обязательства по кредитам	1 178	1 178	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменению которой признаны убытки	30 143 875	27 452 629	1 228 814
Кредитные инструменты	25 962 114	26 878 975	854 105
Финансовые обязательства			
Долговые обязательства	23 687 154	23 687 154	-
Обязательства по кредитам	23 821 871	23 821 871	-
Обязательства по кредитам	8 341 094	8 341 094	-
Возвратные обязательства	15 773 527	15 773 527	-
Сумма признанных убытков	8 041 888	8 041 888	-
Итого непризнанные убытки в переоценке справедливой стоимости			2 062 919

	Балансовая стоимость 2016 г.	Справочная стоимость 2016 г.	Непризнанный доход (приход) 2016 г.
Финансовые активы			
Денежные средства и денежные эквиваленты	8 118 310	8 115 840	-
Обязательства по кредитам	18 178	18 178	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменению которой признаны убытки	66 891 108	64 180 875	1 598 257
Кредитные инструменты	18 068 177	18 064 777	1 598 257
Финансовые обязательства			
Долговые обязательства	83 128 757	83 068 175	-
Обязательства по кредитам	80 018 577	80 018 572	-
Обязательства по кредитам	8 110 180	8 049 603	-
Обязательства по кредитам	21 989	21 989	-
Сумма признанных убытков	7 862 630	7 862 630	-
Итого непризнанные убытки в переоценке справедливой стоимости			8 246 726

Несомненно, наличие у компании «МСП» значительных неиспользованных резервов справедливой стоимости, тем не менее, в соответствии с требованиями стандарта «Финансовый отчет», компания не должна признавать в балансе прироста стоимости от переоценки

ответственности по справедливой стоимости и

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются финансовыми инструментами, классифицированными на уровне менее трех месяцев до наступления их срока, справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное положение также применяется в отношении до востребования и сберегательных счетов с установленным сроком погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае контролируемых обязательств, классифицированных на уровне менее трех месяцев до наступления их срока, справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. В случае плавающих финансовых инструментов, классифицированных на уровне менее трех месяцев до наступления их срока, справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное положение применяется к инструментам, которые являются частью портфеля, который оценивается по справедливой стоимости с учетом изменений, происходящих в цене, и к инструментам, которые являются частью портфеля, который оценивается по справедливой стоимости с учетом изменений в цене.

Кредиты клиентам и финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малому и среднему предпринимательству

Справедливая стоимость кредитов, ссуд, займов, полученных от кредитных организаций, оценивается по справедливой стоимости, основанной на ожидаемых будущих денежных потоках, исходя из кредитных условий, с учетом изменений в цене, и к инструментам, которые являются частью портфеля, который оценивается по справедливой стоимости с учетом изменений в цене.

Финансовые обязательства

Обязательства, классифицированные на уровне менее трех месяцев до наступления их срока, оцениваются по справедливой стоимости. В случае финансовых инструментов, классифицированных на уровне менее трех месяцев до наступления их срока, справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное положение применяется к инструментам, которые являются частью портфеля, который оценивается по справедливой стоимости с учетом изменений в цене, и к инструментам, которые являются частью портфеля, который оценивается по справедливой стоимости с учетом изменений в цене.

Изменения в категории активов и обязательств уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице приведены уровни справедливой стоимости, которые используются для классификации активов и обязательств уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

капитала. Сливка неконтролируемая составила 0,21,66%, или 33,55%. Убыток от перемещения этих активов, произошедших в конце дивидендного периода с прибылей и убытков за отчетный период, заканчивающийся 31 декабря 2017 г., составляет 5 779 тыс. руб. Убыток от перемещения этих активов, произошедших в консолидируемом счете с прибылей и убытков за отчетный период, заканчивающийся 31 декабря 2010 г., составляет 56,77 тыс. руб.

В течение 2017 года Группой приобретены субординированные облигации акционерного коммерческого банка, действующего в интересах деятельности и духовному развитию Человека «НПДБНТ» номинальной стоимостью 40 970 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость указанных облигаций была определена с помощью дохода и процента по цене 1 808 181 тыс. руб., ставкой дисконта 8,13%.

Также Группой имеет также право в соответствии с условиями этой облигации на получение Векселя Матричной облигации в размере 15 000 тыс. руб. Данная облигация была приобретена по методу справедливой стоимости. Учетом подлинности страны, с которой данная облигация известна, еще не было 13 000 тыс. руб. Вексель облигации Матричной о стоимости данной облигации не является действительным.

Перевод на между уровнями

Уровень 20 - это переход от финансовых активов уровня 1 к уровню 2, который может произойти в результате изменения цены рубль.

Итого:

Финансовые активы

Сложившийся финансовый капитал, который составляет 3 850 034,00 руб. и 00 коп.

3 850 034,00

Доходы от размещения на финансовых инструментах уровня 2, в том числе в виде прибыли и убытка, составили 13 740 000 000 000 руб.

	2017 г.	
	Реализованные приходы	Нереализованные приходы
Число, дата заключения договора на приобретение прибыли от участия в АО	1 108 417	13 168 417

	2016 г.	
	Реализованные приходы	Нереализованные приходы
Число, дата заключения договора на приобретение прибыли от участия в АО	10 177	10 0371

Значительные незаблуждаемые неходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к переменным и ключевым допущениям.

В следующей таблице представлены данные о чувствительности формулы оценки к различным элементам входных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, а также о влиянии изменений уровня 3 на оценку незначительной справедливой стоимости.

	Наименование стандарта	Методика оценки	Используемые данные	Итого (за весь соответствующий период)

Финансовые активы, классифицированные в категорию «определенные по справедливой стоимости через прибыль или убыток»

Внутренние кредитные инструменты	Сторонние	Дисконт-метод на основе рыночных ставок	Применены данные от поставщиков	100%

Известные финансовые инструменты, формирующие валютный курс при продаже

Внутренние кредитные инструменты	Сторонние	Дисконт-метод на основе рыночных ставок	Применены данные от поставщиков	100%
Внешние кредитные инструменты	Сторонние	Дисконт-метод на основе рыночных ставок	Применены данные от поставщиков	100%

31 декабря 2016 г.	Балансовая стоимость	Методика оценки	Начало периода начальные данные	Закрытие (среднезональные значения)
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Итого финансовых активов	258 774	Применены следующие методики оценки: 1) справедливая стоимость; 2) дисконтная стоимость		200 774
Известные финансовые активы, подлежащие переоценке				
Итого финансовых активов	25 100	Применены следующие методики оценки: 1) справедливая стоимость; 2) дисконтная стоимость		25 100

Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы к следующим категориям: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) деривативы; 3) интересная задолженность; 4) финансовые активы, оцениваемые по цене дисконтированных платежей или по амортизированной стоимости.

В то же время, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» Группа раскрывает раскрытые классы финансовых инструментов.

В таб. 1 ниже представлена сверка классов финансовых активов с выявленными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2017 г.

AO 1-KOPI:Q2414454 eMCC.FS

B involves making up one's mind about whether or not they will attend college in the future based on their current situation. This is a decision that must be made by the individual.

[illegible]

31. Передаваемые финансовые активы и активы, удерживаемые или представленные в качестве обеспечения

Передаваемые финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме

В таблице ниже представлены перенесенные финансовые активы, которые были переданы таким образом, что часть предоставленных финансовых активов все равно остается признана при признании прекращения признания на 31 декабря 2017 г. и 2016 г.:

		Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию федерального баланса РФ (ФФБ) 2017 г.
Баланс на 1 января 2017 года	2017 г.	5 717 773
Итого		307 075
Баланс на 1 января 2016 года	2016 г.	288 149
Баланс на 31 декабря 2016 года	2016 г.	288 149
Итого		18 926

		Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию федерального баланса РФ (ФФБ) 2016 г.
Баланс на 1 января 2016 года	2016 г.	5 587 960
Итого		5 587 960
Баланс на 1 января 2015 года	2015 г.	5 252 984
Баланс на 31 декабря 2015 года	2015 г.	334 976
Итого		

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. финансовые активы, признание которых не было прекращено, были признаны только в объеме обязательств перед банками, связанных с кредитными операциями с учетом процентов по $1 + 1/4$.

Договоры «репо»

Ценные бумаги, приобретенные на денежном счете, передаются третьей стороне, в первую очередь – заемным денежным средствам либо прочие финансовые активы. В случае отсутствия вышеуказанных активов – ценных бумаг, Группа в случае отсутствия средств может не работать либо она может не работать временно для того, чтобы обеспечить в форме денежных средств. Группа приняла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, в том числе кредитные и процентные. Кроме того, Группа признает финансовые обязательства по отношению к получателям денежных средств.

Сравнительная стоимость финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости, передана на 31 декабря 2017 г. составила 302 075 тыс. руб. Соответствующие обязательства, отраженные в балансе по учетным правилам «Кредитные денежные средства», представляли в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2017 г. так: «Результаты кредитных операций» по балансовой стоимости 288 149 тыс. руб.

Сравнительная стоимость финансовых активов, оцененных по директивной стоимости, передана 31 декабря 2017 г. составила 3 587 596 тыс. руб. Соответствующие обязательства, отраженные в группе по учетным правилам «Кредитные денежные средства», представили в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2017 г. так: «Результаты кредитных операций» по балансовой стоимости 18 383 981 тыс. руб.

32. Взаимозачеты финансовых инструментов

В балансах взаимозачеты рублевых финансовых инструментов, признанные против финансовых обязательств в отчете о финансовом положении, а также долевые доли в совместно управляемых инвестиционных компаниях, составляющих группу, не признаны в балансах взаимозачетов, поскольку к ним не применяется методика признания взаимозачетов в финансовом положении.

13. Анализ сроков погашения активов в обязательствах

В течение периода, рассматриваемого в отчетах, в отношении обязательств организации осуществлялся контроль их исполнения. Информация о погашении обязательств и о наличии обязательств в отчетном периоде и его раскрывалась в периодичность 29 декабря отчетного периода.

Активы	2017-2018		2018-2019		2019-2020	
	В течение периода	В течение периода	В течение периода	В течение периода	В течение периода	В течение периода
Активы, срок погашения которых не превышает 12 месяцев	107 11 000	107 211 007	27 338 800	-	57 335 840	
Активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев	10 928	71 928	8 758	57 000	138 235	
Активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:						
активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:	2 000 000	14 761 030	884 000	200 000	1 183 055	
активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:	10 928	30 000	884 000	200 000	5 587 060	
Активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:	8 217 000	20 243 815	8 000 000	57 000 000	68 000 000	
Активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:	2 000 000	25 000 000	8 000 000	57 000 000	15 000 000	
Активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:	8 217 000	9 413 044	8 000 000	57 000 000	9 404 308	
Активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:	2 000 000	12 131 040	8 000 000	57 000 000	12 270 832	
Активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:	8 217 000	575 623	8 000 000	57 000 000	575 623	
Активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:	8 217 000	32 458	8 000 000	57 000 000	13 700	
Активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:	8 217 000	1 089 538	8 000 000	57 000 000	937 469	
Активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:	8 217 000	192 002	8 000 000	57 000 000	237 778	
Активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:	8 217 000	871 254	8 000 000	57 000 000	187 672	
Активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:	8 217 000	2 002 023	8 000 000	57 000 000	4 053 080	
Активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев, в том числе:	8 217 000	101 860 543	8 000 000	57 000 000	175 750 133	
Всего активов	107 809 443	59 051 000	84 974 372	90 775 361	175 750 133	

	31.12.2017		31.12.2016	
	Внесение в рубль	Итого	Внесение в рубль	Итого
Облигационная				
Корпоративные облигации	1 110 381	23 082 326	71 441	38 908 750
Облигации кредитных организаций	2 750 347	20 821 671	18 655 150	36 618 532
Облигации субъектов РФ	8 317 094	8 307 094	5 320 740	5 729 546
Облигации субъектов иностранных государств	1 022 614	1 673 717	105 070	3 113 570
Всего облигаций, приобретенные за отчетный период	13 200 436	8 309 214	1 249 329	5 829 098
Итого облигационная	13 200 436	8 012 334	406 958	7 954 630
Итого облигационная	17 842 148	70 230 150	27 394 383	97 154 142
Итого за период	84 967 295	91 624 387	57 579 989	78 505 991

34. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связных сторонах» «связными сторонами» являются стороны, олицетворяющие «имеющую возможность контролировать или оказывать степень влияния на операционные и финансовые решения другой стороны». При решении вопроса о том, является ли сторона связанной, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут включать в себя лиц, которые не взаимодействуют между несвязанными сторонами. Цены и условия сделок могут отличаться от рыночных, что может повлиять на результаты деятельности сторон.

Связанными сторонами Группы являются:

Внешние аудиторы

Российская Федерация, органы государственной власти и органы местного самоуправления напрямую или косвенно контролируют или оказывают существенное влияние на управление и/или деятельность Группы, а также осуществляют управление, связанное с деятельностью Группы, включая взаимодействие с другими предприятиями, банками и операциями, а также предоставление кредитов, привлечение капитала, привлечение заемных средств, валютнообменные операции, предоставление гарантий и поручительства, а также операции с деньгами, облигациями и производными инструментами. Обсуждение с органами власти, связанными с деятельностью, составляет существенную часть операций Группы.

Объем операций со связанными сторонами, как правило, составляет незначительную часть суммарных расходов и доходов Группы, представляющих совокупный эффект.

	31.12.2017	
	Российская Федерация	Колонаты, находящиеся под государственным контролем
Денежные средства и эквиваленты сформированы резервом ЦБ РФ	9 094 128	2 779 838
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого бизнеса	14 396 678	
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого бизнеса	3 771 75	
Привлечение средств физических лиц в рамках кредитования малого бизнеса	8 701 88	
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого бизнеса	—	18 200 930
предпринимательства на 1 января, брутто	—	—
Изменения в период отчета	—	—
Кредитные организации	—	1 581 100
Предприниматели	—	1 820 500
Итого	—	3 401 600
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого бизнеса	—	3 919 579
предпринимательства на 31 декабря, брутто	—	—
Изменения в период отчета	—	6 630
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого бизнеса	—	3 912 949
предпринимательства на 31 декабря, нетто	—	—
Денежные средства и эквиваленты сформированы резервом ЦБ РФ	5 815 602	1 818 588
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого бизнеса	3 975 000	2 771 838
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого бизнеса	2 171 000	
Привлечение средств физических лиц в рамках кредитования малого бизнеса	1 000 000	3 401 600

	31.12.2016	
	Российская Федерация	Колонии, находящиеся под государственным контролем
денежные средства в рублях и евро	11 068 216	28 348 111
Финансовые резервы в ЦБ РФ	158 348	—
Финансовые обязательства перед справедливой рыночной стоимостью активов	23 871 1	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, уменьшенные на стоимость рисков	3 387 460	—
Прочие финансовые активы, не оцененные по справедливой стоимости по методу дисконтирования	175 148	147 714
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, брутто	—	—
Приобретенные кредитные активы с расчетом на ликвидацию в срок и на срок, превышающий ликвидационный срок, но не свыше	—	11 087 028
— с расчетом на ликвидацию в срок	—	8 996 846
— с расчетом на ликвидацию в срок, но не свыше	—	2 090 182
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, брутто	—	18 200 930
Задолженность по обязательствам	—	41 318 127
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, нетто	—	16 632 805
Прочие финансовые активы по методу оценки по справедливой стоимости	2 000 000	3 127 600
Инвестиционные финансовые активы — в соответствии с требованиями к активам, подлежащим классификации по методу	11 120 885	4 078 191
Прочие финансовые активы по методу финансового учета	85 870 1	643 007

В 2017 году были осуществлены выплаты по гарантиям и поручительствам в пользу связанных сторон на сумму 52 419 тыс. руб.

В 2016 году были осуществлены выплаты по гарантиям и поручительствам в пользу связанных сторон на сумму 485 тыс. руб.

По надобности, для своего управленческого персонала, являющегося собой следствием работы,

	2017	2016
Итого суммарных выплат, связанных с работой	873 604	508 897
расходы на оплату труда персонала, связанного с работой	825 864	563 307
на выплаты вознаграждения за работу с клиентами		
на выплаты вознаграждения		

В 2017 году акционером Корпорации были выплачены дивиденды в размере 860 352 тыс. рублей (2016 год – 413 691 тыс. руб.).

35. Достаточность капитала

Группа компаний осуществляет деятельность в соответствии с уровнем достаточности капитала, соответствующим требованиям ЦБ РФ и законодательству Российской Федерации. Группа Банков формируется с учетом требований законодательства Российской Федерации, действующего на территории Российской Федерации, в том числе в части соблюдения требований к достаточности капитала, в том числе в части соблюдения требований к достаточности капитала, в том числе в части соблюдения требований к достаточности капитала.

В соответствии с Группой Банков, то есть, совокупность всех юридических лиц, входящих в группу компаний, в том числе в части соблюдения требований к достаточности капитала.

Основными из управленческих задач Группы Банков являются обеспечение соблюдения требований к достаточности капитала, в том числе в части соблюдения требований к достаточности капитала, в том числе в части соблюдения требований к достаточности капитала, в том числе в части соблюдения требований к достаточности капитала.

Группа Банков осуществляет управление капиталом, которое осуществляется в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, действующего на территории Российской Федерации, в том числе в части соблюдения требований к достаточности капитала, в том числе в части соблюдения требований к достаточности капитала, в том числе в части соблюдения требований к достаточности капитала.

Норматив достаточности капитала Банка России (НД)

Согласно требованиям Банка России норматив достаточности капитала банков (НД) должен поддерживаться на уровне не менее 8% от суммы активов, за исключением рисков, рассчитанных в соответствии с РИВУ.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. коэффициент достаточности капитала Группы Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, соблюдался.

36. События после отчетной даты

Федеральным законом от 05.12.2017 № 362-ФЗ «О федеральном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов» предусмотрено осуществление взносов в уставный капитал Корпорации в размере 9 200 000 тыс. руб., в том числе:

– 3 000 000 тыс. руб. – в целях последующего взноса в уставный капитал российских лизинговых компаний (фирм) для реализации механизма лизинга для субъектов малого предпринимательства;

– 6 200 000 тыс. руб. – в целях реализации мер гарантийной поддержки малого предпринимательства и развития национальной системы гарантийных организаций.

Общим собранием акционеров (протокол от 21.02.2018 № 6) принято решение об увеличении уставного капитала Корпорации на общую сумму 9 200 000 тыс. руб. путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 000 рублей в количестве 920 000 штук. Способ размещения акций – закрытая подписка, осуществляемая в пользу Российской Федерации в лице уполномоченного федерального органа исполнительной власти. Форма оплаты размещаемых дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций – денежными средствами за счет федерального бюджета в соответствии с Федеральным законом от 05.12.2017 № 362-ФЗ «О федеральном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов».

Размер уставного капитала Корпорации составит 102 000 000 тыс. руб., из них доля Российской Федерации в денежном выражении – 72 000 000 тыс. руб. (70,59%).

В марте 2018 г. АО «МСП Банк» выдана Универсальная лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов от 07.03.2018 № 3340 в связи с расширением деятельности.

А.А. Браверман

Генеральный директор

21 марта 2018 г.



Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер

Всего прошито и скреплено
печатью 108 листов

Партнер
АО «БДО Юникон»

Д.А. Тарахов

2014 г.



ФБК

Акционерное общество
«Федеральная корпорация по развитию
малого и среднего предпринимательства»

Годовая консолидированная финансовая отчетность по МСФО и аудиторское заключение независимого аудитора

по состоянию на 31 декабря 2018 года

Москва | 2019



Акционерное общество «Федеральная
корпорация по развитию малого
и среднего предпринимательства»

Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2018 г.,
и аудиторское заключение независимого аудитора



Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	10
Консолидированный отчет о совокупном доходе	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	16
1. Основная деятельность Группы	18
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	19
3. Принципы составления финансовой отчетности	24
4. Основные положения учетной политики	26
5. Существенные учетные суждения и оценки	59
6. Денежные средства и их эквиваленты	60
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	61
8. Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	62
9. Производные финансовые инструменты	65
10. Кредиты клиентам	65
11. Инвестиционные финансовые активы	70
12. Гудвилл	72
13. Основные средства и нематериальные активы	75
14. Прочие активы	77
15. Налог на прибыль	77
16. Задолженность перед Банком России	83
17. Средства кредитных организаций	84
18. Государственные субсидии и доходы/расходы от первоначального признания финансовых инструментов	85
19. Средства клиентов	87
20. Выпущенные долговые ценные бумаги	88
21. Резерв по выданным гарантиям	90
22. Прочие обязательства	90
23. Субординированный кредит	90
24. Капитал	91
25. Договорные и условные обязательства	93
26. Чистые комиссионные доходы	94
27. Прочие доходы	95



28. Административные и прочие операционные расходы	90
29. Управление рисками.....	96
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов	140
31. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения.....	151
32. Взаимозачет финансовых инструментов.....	154
33. Анализ сроков погашения активов и обязательств	156
34. Операции со связанными сторонами.....	158
35. Достаточность капитала.....	163
36. События после отчетной даты.....	164



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Акционерного общества
«Федеральная корпорация по развитию
малого и среднего предпринимательства»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (далее – АО «Корпорация МСП») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2017 год был проведен предшествовавшим аудитором АО «БДО Юникон», выдавшим аудиторское заключение от 21 марта 2018 года с выражением немодифицированного мнения.



могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнения о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые могут быть сочтены оказывающими влияние на независимость аудитора, а в соответствующих морях предосторожности.



Президент ООО «ФБК»

С.М. Шалигузов
На основании Устава,
квалификационный аттестат от 28.01.2013 г.
№ 01-001230, ОРНЗ 21606043397

Руководитель задания по аудиту

А.А. Терехина
квалификационный аттестат от 14.05.2014 г.
№ 03-000653, ОРНЗ 21806021441

Дата аудиторского заключения
«15» марта 2018 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства».

Место нахождения:

109240, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве, свидетельство серия 77 № 015091047.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 20 июня 2014 года за основным регистрационным государственным номером 1147711000040.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Место нахождения:

101980, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство серия Ю3 3 № 484.583-РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС)

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» № 7198, ОРНЗ – 11506030481.

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим	31.12.2018	31.12.2017
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	55 747 510	67 211 907
Обязательные резервы в ЦБ РФ		44 912	71 928
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	1 975 065	14 761 939
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	7	5 453 202	307 075
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	8	17 732 579	26 243 815
Кредиты клиентам	10	33 684 205	25 994 100
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	11	18 590 052	9 413 044
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	11	41 595 815	12 131 940
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	11	2 190 306	-
Гудвилл	12	575 623	575 623
Текущие активы по налогу на прибыль		85 011	33 455
Отложенные активы по налогу на прибыль	15	1 796 498	1 089 538
Основные средства	13	221 895	192 002
Нематериальные активы	13	865 506	871 254
Прочие активы	14	2 475 081	2 962 923
Итого активы		183 033 260	161 860 543
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	16	21 672 496	23 082 126
Средства кредитных организаций	17	28 505 571	20 821 671
Средства клиентов	19	7 655 446	8 307 094
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	8 107 632	1 673 717
Резерв по выданным гарантиям	21	4 197 925	5 073 381
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2 937	-
Прочие обязательства	22	3 570 409	3 235 833
Субординированный кредит	23	8 137 626	8 042 334
Итого обязательства		81 850 042	70 236 156



Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим	31.12.2018	31.12.2017
Капитал			
Уставный капитал	24	102 000 000	92 800 000
Переализованная переоценка финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		(141 431)	40 558
Нераспределенный убыток		(2 704 078)	(2 217 771)
Итого капитал, причитающийся акционерам		99 154 491	90 622 787
Корпорации			
Неконтролирующая доля участия		2 028 727	1 001 600
Итого капитал		101 183 218	91 624 387
Итого капитал и обязательства		183 033 260	161 860 543

А.А. Браверман
 Генеральный директор

«15» марта 2019 г.



Е.Н. Кузьмичева
 Главный бухгалтер



Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся
31 декабря 2018 г. (в тысячах российских рублей)

	Прим	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы			
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях		6 602 404	15 804 326
Кредиты клиентам		3 235 845	2 368 002
Инвестиционные финансовые активы		2 927 434	1 939 454
		<u>12 765 683</u>	<u>20 111 782</u>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 975 221	891 468
		<u>14 740 904</u>	<u>21 003 250</u>
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(4 324 264)	(2 574 436)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(126 011)	(142 405)
Задолженность перед ЦБ РФ		(1 351 933)	(3 608 805)
Средства клиентов		(188 249)	(361 214)
		<u>(5 990 457)</u>	<u>(6 686 860)</u>
Чистый процентный доход		<u>8 750 447</u>	<u>14 316 390</u>
Резервы под обесценение кредитов кредитным организациям в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства, кредитов клиентам, а также инвестиционных финансовых активов	8, 10	(265 534)	2 287 071
Чистый процентный доход после резерва под обесценение		<u>8 484 913</u>	<u>16 603 461</u>
Чистые комиссионные доходы	26	693 266	620 035
Чистые доходы/расходы по операциям в иностранной валюте			
– торговые операции		58	(4 173)
– переоценка валютных статей		38 769	1 791
Чистые доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(834 338)	49 177
Чистые доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми через прочий совокупный доход		2 674	(7 932)
Прочие доходы	27	1 445 342	1 207 414
Непроцентные доходы		<u>9 830 684</u>	<u>18 469 773</u>



**Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся
31 декабря 2018 г. (в тысячах российских рублей)**

	<u>Прим</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Изменение резерва по выданным гарантиям	21	(208 215)	(1 678 751)
Изменение резерва под обеспечение прочих активов	14	(1 943 655)	(2 054 638)
Административные и прочие операционные расходы	28	(7 506 237)	(7 104 832)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	16	533 037	(6 542 619)
Непроцентные расходы		(9 125 070)	(17 380)
Прибыль/убыток до налогообложения		705 614	1 088 933
Расходы по налогу на прибыль	15	(874 023)	(1 086 480)
Убыток/прибыль за отчетный год		(168 409)	2 453

**Прибыль/убыток за отчетный год,
причитающаяся:**

акционерам Корпорации	(203 498)	853
неконтролирующим лицам участия	35 089	1 600

А.А. Браверман
Генеральный директор

«15» марта 2019 г.



Е.Н. Кузьмичева
Главный бухгалтер



**Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2018 г. (в тысячах российских рублей)**

	<u>Прим</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Убыток/прибыль за отчетный год		(168 409)	2 453
Прочий совокупный доход/расход			
Изменение резерва под обесценение по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(266 307)	-
Нереализованные доходы/расходы по операциям с ипотечными финансовыми активами, переоцениваемыми через прочий совокупный доход		(271 123)	99 937
Реализованные доходы/расходы по операциям с инвестиционными финансовыми активами, переоцениваемыми через прочий совокупный доход		5 713	7 932
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	15	103 485	(21 574)
Прочий совокупный расход/доход за год за вычетом налогов		<u>(428 232)</u>	<u>86 295</u>
Итого совокупный расход/доход за год		<u>(596 641)</u>	<u>88 748</u>
Совокупный доход/расход за год, причитающийся:			
акционерам Корпорации		(624 685)	87 148
неконтролирующей доле участия		28 044	1 600

А.А. Браверман
Генеральный директор

«15» марта 2019 г.



Е.Н. Кузьмичева
Главный бухгалтер



Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (в тысячах российских рублей)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Чистый убыток/прибыль	(168 409)	2 453
Корректировки		
Амортизация	447 173	310 107
Отложенный налог на прибыль	(492 073)	(173 615)
Текущий налог на прибыль	—	107 000
Создание/восстановление резервов под ожидаемые кредитные убытки и резервы под обесценение и прочих резервов	665 529	(2 287 071)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	(533 037)	6 542 619
Изменение в нераспознанной переоценке иностранной валюты	(441)	(1 791)
Изменения в начисленных процентных доходах/расходах	(1 363 579)	(5 735 280)
Изменения в нерезализованной переоценке инвестиционных финансовых активов, переоцененных через прочий совокупный доход	(48 294)	110 810
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами	19 818	(7 502)
Прочие расходы от обесценения и резервы	1 626 953	3 908 549
Прочие изменения	14 938	(848 416)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	168 578	1 927 863



Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (в тысячах российских рублей)

	2018 г.	2017 г.
Чистое увеличение/уменьшение операционных активов		
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие денежные в кредитных организациях	9 004 142	48 478 836
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 528 118	(7 587 657)
Обязательные резервы в ЦБ РФ	27 016	66 310
Кредиты клиентам	(6 616 425)	(9 132 352)
Прочие активы	(838 592)	(1 089 136)
Чистое увеличение/уменьшение операционных обязательств		
Средства кредитных организаций, за исключением долгосрочного межбанковского финансирования	6 754 991	(15 185 511)
Задолженность перед ЦБ РФ	1 235 550	543 338
Средства клиентов	(669 295)	2 575 558
Выпущенные векселя	(407 086)	1 526 025
Прочие обязательства	(919 357)	460 183
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности до налога на прибыль	14 267 640	22 436 522
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(481 621)	(640 316)
Поступления от реализации основных средств	3 748	3 028
Приобретение инвестиционных финансовых активов	(784 470 287)	(16 420 668)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов	745 292 880	13 400 356
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(39 655 280)	(3 657 600)



Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (в тысячах российских рублей)

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования	-	(926 703)
Привлечение долгосрочного межбанковского финансирования от ЦБ РФ	27 936 695	25 984 207
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования от ЦБ РФ	(31 081 850)	(45 743 470)
Размещение облигаций	6 950 000	-
Погашение облигаций	(100 004)	(1 908 995)
Поступления от выпуска акций	9 200 000	12 800 000
Выплата дивидендов	(1 323)	-
Чистые денежные потоки, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	12 903 518	(9 794 961)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	19 725	(21 687)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(12 464 397)	8 962 274
 Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	 67 211 907	 57 335 840
Приобретение дочерней компании	1 000 000	913 793
 Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	 55 747 510	 67 211 907

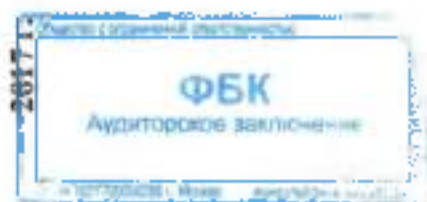
А.А. Браверман
Генеральный директор

«15» марта 2019 г.



Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (в тысячах российских рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам Корпорации				Неконсолидирующая доля участия	Итого
	Уставный капитал	Нереализованная переоценка финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	Нераспределенный убыток			
Остаток на 31 декабря 2016 г.	80 000 000	(45 737)	(1 358 272)	-	-	78 595 991
Прибыль за год	-	-	853	1 600	1 600	2 453
Прочий совокупный доход за год	-	86 295	-	-	-	86 295
Итого совокупный расход за год	-	86 295	-	-	1 600	88 748
Увеличение уставного капитала	12 800 000	-	-	-	-	12 800 000
Создание дочерних компаний Группы	-	-	-	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Дивиденды	-	-	(860 352)	-	-	(860 352)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	92 800 000	40 558	(2 217 771)	1 001 600	-	91 624 387



Капитал, причитающийся акционерам Корпорации

	Уставный капитал	Нереализованная переоценка финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	Нераспределенный убыток/нераспределенная прибыль	Неконтролирующая доля участия	Итого
Остаток на 31 декабря 2017 г.	92 800 000	40 558	(2 217 771)	1 001 600	91 624 387
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9		239 200	(282 382)		(43 182)
Остаток на 1 января 2018 г.	92 800 000	279 758	(2 500 153)	1 001 600	91 581 205
Убыток/прибыль за год			(203 498)	35 089	(168 409)
Прочий совокупный расход за		(421 189)		(7 043)	(428 232)
Итого совокупный доход за год	-	(421 189)	(203 498)	280 46	(596 641)
Увеличение уставного капитала	9 200 000				9 200 000
Создание дочерних компаний					
Группы				1 000 000	1 000 000
Дивиденды				(919)	(1 346)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	102 000 000	(141 431)	(2 704 078)	2 028 727	101 183 218



А.А. Браверман

Генеральный директор

«14 апреля» 2019 г.

Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Примечания на страницах 18–164 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП») и его дочерних компаний (далее – Группа). Перечень дочерних компаний Группы приведен в примечании 3 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП», ИП/УКПП 7750005919/770901001/997950001) (далее – Корпорация) создано без ограничения срока действия и действует в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», Указом Президента Российской Федерации от 05.06.2016 № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства», иными законодательными и нормативными правовыми актами Российской Федерации и Уставом Корпорации, утвержденным решением Общего собрания акционеров Корпорации (протокол от 28.06.2016 № 1).

Корпорация осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам малого и среднего предпринимательства (далее – субъекты МСП) поддержки, предусмотренной Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», после изменения наименования акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 015091047 выдано Управлением Федеральной налоговой службы по городу Москве 20 июня 2014 г. (ОГРН 1147711000040).

Местонахождение: 109240, Российская Федерация, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1.

Корпорация не имеет филиалов, дополнительных офисов в Российской Федерации и за рубежом.



По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. акционерами Корпорации являются:

	Доля участия на 31.12.2018 %	Доля участия на 31.12.2017 %
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество)	70,6	67,7
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	29,4	32,3
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. численность персонала Группы составила соответственно 884 и 728 человек.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством Российской Федерации, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 г. США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против Российской Федерации продлено ЕС до 31 июля 2019 г. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2018 год повысился с 57,6002 рубля за доллар США до 69,4706 рубля за доллар США. В 2018 году ключевая ставка Банка России оставалась относительно стабильной на уровне 7,25–7,75%. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Группы. Руководство Группы считает, что оно



принимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В феврале 2019 г. рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне ВВВ-, прогноз – «позитивный».

В феврале 2019 г. рейтинговое агентство Standard & Poor's повысило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте до ВВВ-, прогноз – «стабильный».

В феврале 2019 г. рейтинговое агентство Moody's повысило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте до Вaa3, изменило прогноз на «стабильный».

Инфляция

Инфляция в России в течение последних трех лет колебалась в диапазоне 2,5–5,4% и в 2018 году составила 4,3%. Целью, объявленной Банком России, является инфляция 4%. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние шесть лет:

Год, закончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2018 г.	4,3%
31 декабря 2017 г.	2,5%
31 декабря 2016 г.	5,4%
31 декабря 2015 г.	12,9%
31 декабря 2014 г.	11,4%
31 декабря 2013 г.	6,5%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2018 г.	69,4710	79,4605
31 декабря 2017 г.	57,6012	68,8668
31 декабря 2016 г.	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 г.	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 г.	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 г.	44,9699	44,9699



Операции на финансовых рынках

Одним из результатов международного финансового кризиса стал глобальный кризис ликвидности, который привел к сокращению как внешнего, так и внутреннего рынка капитала, падению уровня ликвидности в банковском секторе Российской Федерации и очень высокой неопределенности на внутренних и внешних биржевых рынках.

Несмотря на признаки восстановления экономики России, все еще сохраняется неопределенность в отношении ее дальнейшего роста. Данные обстоятельства могут оказать влияние на способность Группы привлекать новые и рефинансировать существующие кредиты и займы на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам за предыдущие периоды.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Группы осознает наличие внешнеэкономических рисков и рисков, связанных с общеэкономической ситуацией в Российской Федерации, поэтому регулярно оценивает внешнеэкономическую ситуацию и прилагает максимальные усилия и действия для снижения рисков и возможных финансовых потерь для Группы от воздействия вышеуказанных факторов. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этими рисками.

3. Принципы составления финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО.

Корпорация и ее дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее – РНБУ). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на РНБУ с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой является валюта, которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг (такой валютой часто является валюта, в которой выражаются продажные цены товаров и услуг и производятся расчеты по ним), на трудовые, материальные и другие затраты, связанные с поставкой товаров или услуг (такой валютой часто является валюта, в которой выражаются и погашаются такие затраты).

Валюта представления – валюта, в которой представляется



консолидированная финансовая отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. руб.).

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, принимаемых Правительством Российской Федерации, и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Позиция Группы по ликвидности, описанная в примечании 33, свидетельствует о достаточном объеме ликвидных активов для покрытия текущих обязательств.

Для оперативного управления риском ликвидности Группой на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Группы, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Группе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Группой устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

В целях поддержания необходимого уровня ликвидности Группа имеет возможность привлекать дополнительные средства от Банка России и на рынке межбанковского кредитования. Накопленные Группой запасы текущей ликвидности и имеющиеся источники дополнительного привлечения средств позволяют обеспечить непрерывное продолжение деятельности Группы.

Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для



консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в примечаниях 5, 6, 7, 8, 10, 11, 15, 21, 29 и 30.

Основа консолидации

Дочерние компании, то есть компании, контроль деятельности которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход путем осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);

- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;

- наличие у Группы возможности влиять на доход путем осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;

- права, обусловленные другими соглашениями;

- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

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

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

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящихся к ней гудвилла), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;



признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Дочерние компании

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

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных затрат или принятых обязательств на дату обмена. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции, или дата каждой покупки акций, если объединение компаний происходит поэтапно. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

Дочерними компаниями Корпорации по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. являются:

Название	Вид приобретения / деятельности	Дата создания	Доля контроля, %	
			2018	2017
АО «МСП Банк»	Финансовая деятельность	21.04.2016	100	100
АО «РЛК Республики Татарстан»	Финансовая деятельность	03.08.2017	75	75
АО «РЛК Республики Башкортостан»	Финансовая деятельность	02.11.2017	75	75
АО «Модернизация Инновации Развитие»	Финансовая деятельность	17.11.2017	100	100
АО «РЛК Ярославской области»	Финансовая деятельность	07.05.2018	75	-
АО «РЛК Республики Саха (Якутия)»	Финансовая деятельность	26.06.2018	ФБК 75	-

Консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (АО «МСП Банк») (далее также Банк) включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний (далее – Группа Банка):

<i>2017 и 2018 годы</i> <i>Дочерняя компания</i>	<i>Доля участия/доля</i> <i>голосов, %</i>	<i>Страна</i> <i>регистрации</i>	<i>Характер деятельности</i>
ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «МИР»	100	Россия	Финансовая деятельность
АО «МСП Лизинг»	100	Россия	Финансовая деятельность

С 21 апреля 2016 г. в собственности Корпорации находятся 19 240 обыкновенных именных акций АО «МСП Банк» стоимостью 30 000 000 тыс. руб., что составляет 100% его уставного капитала.

С 2004 года АО «МСП Банк» реализует государственную Программу финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства на всей территории России через сеть партнеров (банки и организации инфраструктуры: лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации и др.). АО «МСП Банк» предоставляет фондирование партнерам в рамках действующей продуктовой линейки, а партнеры, в свою очередь, осуществляют поддержку субъектов МСП в соответствии с их потребностями в форме кредитов, микрозаймов, имущественной поддержки с использованием механизма лизинга и пр. Такая организация работы позволяет предоставлять различные виды поддержки большому количеству предпринимателей во всех регионах России.

АО «Лизинговая компания Российского Банка поддержки малого и среднего предпринимательства» (АО «МСП Лизинг») было учреждено 21 мая 2002 г. в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной деятельностью компании является финансовый лизинг. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. АО «МСП Банк» владело 100% акций АО «МСП Лизинг», которое является дочерней компанией АО «МСП Банк». Отчетность АО «МСП Лизинг» включена в консолидированную финансовую отчетность АО «МСП Банк» по методу полной консолидации.

Закрытый паевой инвестиционный фонд долгосрочных прямых инвестиций «Модернизация. Инновации. Развитие» сформирован в 2011 году для финансирования российских инновационных и наукоемких предприятий реального сектора, работающих в сферах машиностроения (приборостроения), экологии, биотехнологий, производства композитных материалов и повышения энергоэффективности. Краткое наименование фонда: ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «МИР» (далее – ЗПИФ «МИР»). В 2018 и 2017 годах АО «МСП Банк» ~~принадлежало 100%~~ инвестиционных паев ЗПИФ «МИР». Отчетность ЗПИФ «МИР» включена в консолидированную финансовую отчетность АО «МСП Банк» по методу



полной консолидации.

В течение 2018 года была создана структурированная компания ООО «Специализированное финансовое общество МОС МСП 1» в целях оказания содействия при выпуске ценных бумаг, обеспеченных залогами. АО «МСП Банк» не участвует в капитале указанной компании, контроль возникает в связи с возможностью АО «МСП Банк» управлять деятельностью, которая в значительной мере определяет доход структурированной компании.

3 августа и 2 ноября 2017 г. были учреждены АО «РЛК Республики Татарстан» и АО «РЛК Республики Башкортостан» соответственно. Внос Корпорации в капитал каждой компании по 1 500 000 тыс. руб. составляет 75% уставного капитала каждой из них. Основной деятельностью компаний является финансовый лизинг. Отчетности АО «РЛК Республики Татарстан» и АО «РЛК Республики Башкортостан» включены в консолидированную финансовую отчетность АО «Корпорация «МСП» по методу полной консолидации.

7 мая и 26 июня 2018 г. были учреждены АО «РЛК Ярославской области» и АО «РЛК Республики Саха (Якутия)» соответственно. Внос Корпорации в капитал каждой компании по 1 500 000 тыс. руб. составляет 75% уставного капитала каждой из них. Основной деятельностью компаний является финансовый лизинг. Отчетности АО «РЛК Ярославской области» и АО «РЛК Республики Саха (Якутия)» включены в консолидированную финансовую отчетность АО «Корпорация «МСП» по методу полной консолидации.

17 ноября 2017 г. Корпорация приобрела 100% акций в управляющей компании АО «Модернизация Инновации Развитие» стоимостью 106 860 тыс. руб. АО «Модернизация Инновации Развитие» зарегистрировано на территории Российской Федерации 30 июля 2010 г. Основным видом деятельности компании является управление (доверительное управление) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительное управление паевыми инвестиционными фондами. В 2017 году компания управляла активами ЗПИФ «МИР». Отчетность АО «Модернизация Инновации Развитие» включена в консолидированную финансовую отчетность АО «Корпорация «МСП» по методу полной консолидации.

4. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В целом применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году. Ниже перечислены вступившие в силу пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Группы или могут быть применены к ней в будущем.



МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год по финансовым инструментам в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год отражается в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не может сравниваться с информацией за 2018 год.

Разницы, возникшие в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, были отражены непосредственно в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. и представлены ниже.

а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только погашение основного долга и процентов» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

– инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;

– инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);

– инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуются классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение (без права последующей отмены) классифицировать долевым финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с требованиями МСФО (IAS) 39.

б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учета Группой убытков от обесценения по кредитам, которые рассчитываются на



основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39.

Начиная с 1 января 2018 г. Группа признает резерв под ОКУ по всем кредитам и прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9, требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевого инструмента.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ОКУ за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ОКУ. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты.

ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются на индивидуальной либо групповой основе в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

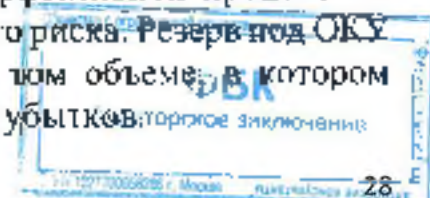
Группа установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа группирует предоставленные ею кредиты следующим образом.

Этап 1. При первоначальном признании кредита Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из этапа 2.

Этап 2. Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из этапа 3.

Этап 3. Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании такие финансовые активы учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе эффективной процентной ставки (ЭПС), скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.



Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

- вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено и он по-прежнему является частью портфеля;

- величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей;

- уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитывается как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

При оценке ОКУ Группа выделяет однородные группы на базе бизнес-направлений. Для каждого из них устанавливаются свои показатели PD, EAD и LGD. В своих моделях определения ОКУ Группа использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных.

Группа считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, в случае любого нарушения финансовых ковенантов и условий кредитного договора. Группа также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, и формирует список проблемных клиентов/инструментов.

Независимо от прочих условий считается, что если произошло существенное падение внутреннего кредитного рейтинга заемщика (до уровня на одну ступень выше дефолтной по внутренней классификации), то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней, или в случае реструктуризации актива.

Группа оценивает ОКУ на индивидуальной основе для следующих активов: все активы этапа 3, портфель корпоративных кредитов, казначейские и межбанковские отношения (средства в банках, договоры обратного «репо», долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости/по ССПСД), финансовые активы, которые в момент прекращения признания



первоначального займа и признания нового займа были классифицированы как кредитно-обесцененные в результате реструктуризации долга.

Группа рассчитывает ОКУ для этапа 3 на основе оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием ЭПС или ее приблизительного значения.

Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Группа оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик, и применяет к ним однородные ставки резервирования.

Если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

Ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.



	Категория оценки	Балансовая стоимость по МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31.12.2017)	Влияние		Балансовая стоимость по МСФО (IFRS) 9 (входящий остаток на 01.01.2018)
			Доход от пересчетов	Реклассификация	
тыс. руб.	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9	Ожидаемые кредитные убытки	Обязательная	Добровольная
Денежные средства и их эквиваленты	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	(84 945)	-	67 126 962
Инвестиции в долговые ценные бумаги	Торговые активы	Справедливая стоимость через прибыль или убыток (обязательная)	-	14 396 978	(72 306)
Инвестиции в долговые ценные бумаги	Справедливая стоимость через прибыли и убытки	307 075	-	307 075	-
Инвестиции в долговые ценные бумаги	Имещенные в наличии для продажи	9 389 161	-	9 389 161	72 306
Инвестиции в долговые ценные бумаги	Удерживаемые до погашения	12 131 940	(4 850)	12 127 090	-
Инвестиции в долговые ценные бумаги		36 297 460	(4 850)	36 220 304	-
Инвестиции в долговые ценные бумаги					36 292 610

АО «КОРПОРАЦИЯ «МСП»

долговые ценные
бумаги

	Категории оценки		Балансовая стоимость по МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31.12.2017)	Доход от переоценки	Влияние		Балансовая стоимость по МСФО (IFRS) 9 (входный остаток на 01.01.2018)
					Реклассификация		
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9			Ожидаемые кредитные убытки	Обязательная	
тыс. руб.							
Инвестиции в долговые ценные бумаги	Справедливая стоимость через прибыль или убыток	Справедливая стоимость через прибыль или убыток (обязательная)	292 655	-	292 655	-	292 655
	Имеющиеся в наличии для продажи	Справедливая стоимость через прибыль или убыток совокупный доход	23 883	-	23 883	-	23 883
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги			316 538	-	316 538	-	316 538
Кредиты и дебиторская задолженность	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	52 237 915	(526 237)	-	-	51 711 678
		Амортизированная стоимость	2 962 923	(9 180)	-	-	2 953 743
	Прочие активы и liabilities	Кредиты и дебиторская задолженность	1 089 538	111 298	-	-	1 200 836
		Кредиты и дебиторская задолженность					

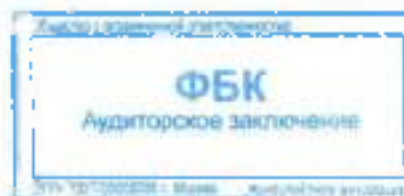
4 602 648

АО «КОРПОРАЦИЯ «МСП»

Резерв по
выданным
гарантиям

(470 733)

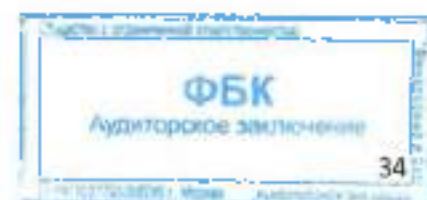
5 073 381



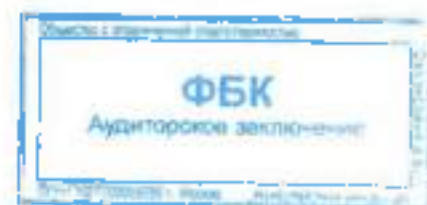
Ниже представлено влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль.

Перевализованная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	40 558
Признание кредитных убытков по долговым ценным бумагам согласно МСФО (IFRS) 9 по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	299 000
Отложенный налог в отношении указанного выше	(59 800)
Изменения в нерелизованной переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	239 200
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	279 758
Нераспределенная прибыль	
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	(2 217 771)
Признание кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(625 213)
Признание кредитных убытков по долговым ценным бумагам согласно МСФО (IFRS) 9 по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(299 000)
Признание кредитных убытков по выданным гарантиям согласно МСФО (IFRS) 9	470 733
Отложенный налог в отношении указанного выше	171 098
Изменения в нераспределенной прибыли вследствие применения требований МСФО (IFRS) 9	(282 382)
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	(2 500 153)
Итого изменение в капитале вследствие применения требований МСФО (IFRS) 9	(43 182)

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



	Резервы на возможные потери по кредитам, начисленные в соответствии с МСФО (IAS) 39/ МСФО (IAS) 37 по состоянию на 31 декабря 2017 г.	Влияние применения МСФО (IFRS) 9	ОКУ согласовано МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 г.
Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости	5 062 780	(526 237)	4 536 543
Прочие активы и прочая дебиторская задолженность	(3 168 895)	(9 180)	(3 178 075)
Денежные средства и их эквиваленты	-	(84 945)	(84 945)
Выданные гарантии и поручительства	(5 073 381)	470 733	(4 602 648)
Инвестиции в долговые ценные бумаги, переоцениваемые через прочий совокупный доход	-	(299 000)	(299 000)
Инвестиции и долговые ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости	-	(4 850)	(4 850)



МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 г. и дополненный в апреле 2016 г., устанавливает пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Данный стандарт не применяется в отношении выручки по финансовым инструментам и договорам лизинга и, соответственно, не оказывает влияния на большую часть статей выручки Группы, включая процентные доходы, прибыль/убыток по операциям с ценными бумагами и доход по договорам лизинга, в отношении которых применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда». В результате применение данного стандарта не повлияет на значительную часть дохода Группы.

Усовершенствования МСФО, цикл 2014–2016 годов

Усовершенствования, вступающие в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты

МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые краткосрочные исключения из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционным компаниям, были удалены после того, как они были применены по назначению.

Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиций применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды. Кроме того, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиций.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе долевого участия»

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся к



не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2017 г. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договоры, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.

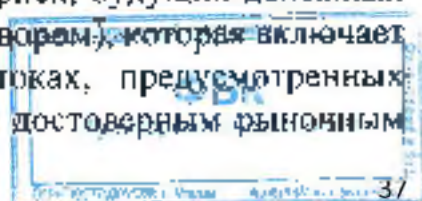
Применение стандарта может оказать влияние на учет операционной аренды Группой. На текущий момент Группа не в состоянии достоверно оценить, какой объем данных обязательств потребует признания актива и обязательств по будущим платежам и как это отразится на прибыли и классификации денежных потоков Группы.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

(Выпущен 18 мая 2018 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты)

МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который дал организациям разрешение продолжать учитывать договоры страхования, применяя существующую практику. В результате инвесторам стало сложно сравнивать и различать финансовые результаты аналогичных в остальном страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 - основанный на едином принципе стандарт для учета всех видов страховых договоров, включая договоры перестрахования, которыми владеет страховщик. Данный стандарт требует признания и оценки группы договоров страхования по:

– текущей стоимости, скорректированной на риск, будущих денежных потоков (денежных потоков, предусмотренных договором), которая включает всю имеющуюся информацию о денежных потоках, предусмотренных договором, который, таким образом, соответствует достоверным рыночным



данным; плюс (если эта стоимость является обязательством), минус (если эта стоимость является активом);

– сумме, представляющей незаработанную выгоду в группе договоров (маржа за счет оказания услуг по договору). Страховщики будут признавать выгоду от группы договоров страхования в течение периода предоставления ими услуги страхования, так как они освобождены от риска. Если группа договоров убыточна или становится таковой, организация будет признавать убыток немедленно.

В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21 дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении права исчисления налога на прибыль»

(Выпущена 7 июня 2018 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

МСФО (IAS) 12 устанавливает, как учитывать текущие и отложенные



налоги, но не как отражать эффект от неопределенности. Данная интерпретация уточняет, как применять требования признания и оценки, приведенные в МСФО (IAS) 12, если существует неопределенность в порядке взимания налога на прибыль. Организация должна определить, надо ли рассматривать каждый неопределенный налоговый учет по отдельности или в совокупности с одним и более неопределенными налоговыми режимами. Основанный на этом подход служит лучшему прогнозу по разрешению ситуации неопределенности. Организация должна предположить, что налоговый орган будет проверять суммы, которые у него есть право проверять, и будет иметь полное представление обо всей соответствующей информации при проведении данной проверки. Если организация пришла к выводу, что нет вероятности того, что налоговый орган примет неопределенный налоговый учет, эффект от неопределенности будет отражаться при определении соответствующей налоговой прибыли или убытка, налоговой базы, неиспользованных налоговых убытков или налоговых ставок с использованием либо наиболее вероятной суммы, либо ожидаемой стоимости в зависимости от того, какой метод по ожиданиям организации наилучшим образом прогнозирует разрешение ситуации неопределенности.

Организация отражает влияние изменения фактов и обстоятельств или новой информации, которая влияет на суждения или бухгалтерские оценки, требуемые данной интерпретацией, как изменение в бухгалтерских оценках. Примеры изменения фактов и обстоятельств или новой информации, которая может повлечь за собой переоценку суждения или бухгалтерских оценок, включают помимо прочего проверки и действия налоговых органов, изменения в правилах, установленных налоговыми органами, или повторную проверку налогового учета. Маловероятно, что отсутствие согласия или несогласия налогового органа с налоговым учетом само по себе является изменением в фактах и обстоятельствах или новой информацией, которая влияет на суждения и бухгалтерские оценки, требуемые настоящей интерпретацией.

В настоящее время Группа оценивает влияние данной интерпретации на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором»

(С учетом последних изменений от 15 декабря 2015 г.; выпущены 11 сентября 2014 г.; дата начала применения не определена)

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию.

Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией



или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Поправки уточняют требования к переводу в состав/из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства. До выхода поправок в МСФО (IAS) 40 не было отдельного руководства в отношении перевода в состав/из состава инвестиционной недвижимости применительно к объектам незавершенного строительства. Поправки уточняют, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае очевидного изменения характера использования. МСФО (IAS) 40 был дополнен для подкрепления порядка применения принципов перевода в состав/из состава инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 с уточнением, что перевод в состав/из состава инвестиционной недвижимости может быть совершен только в случае изменения характера использования недвижимости; и такое изменение характера использования будет требовать оценки возможности классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такое изменение характера использования должно быть подтверждено фактами.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в

Аудиторское заключение

примечании 30.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства,
- либо в условиях отсутствия основного рынка на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.



Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости; финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Корпорация присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы относятся Группой в категорию финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

- финансовые активы приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков;
- условия договора предусматривают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Группа оценивает финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если одновременно выполняются следующие условия:

- финансовые активы приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем уступки требования по договору займа или по договору банковского вклада;

- условия договора предусматривают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.



Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, могут включать приобретенные долевые и долговые ценные бумаги и иные активы (в том числе реклассифицированные из других категорий).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые инструменты, которые не были классифицированы Группой в категорию финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, или категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, классифицируются в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании инвестиции в долевой инструмент, не предназначенный для торговли, Группа может принять решение (без права его пересмотра) представлять последующие изменения справедливой стоимости данной инвестиции в составе прочего совокупного дохода.

Кроме того, может быть принято решение (без права его пересмотра) при первоначальном признании финансового актива определить его в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если в результате этого будет устранено учетное несоответствие, которое иначе возникло бы вследствие использования различной основы для оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

К финансовым активам и обязательствам Группы, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся торговые финансовые активы.

Переклассификация финансовых активов

При изменении бизнес-модели Группа реклассифицирует финансовые активы перспективно с даты реклассификации. Группа не пересчитывает ранее признанные прибыли, убытки (включая прибыли или убытки от обесценения) или проценты.

Реклассификация финансовых активов требуется только в том случае, если происходит изменение бизнес-модели, используемой для управления этими финансовыми активами.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового инструмента на конец каждого отчетного периода представляет собой показатель, рассчитанный как:

- амортизированная стоимость этого инструмента на конец предыдущего отчетного периода плюс/минус

- величина амортизации, которая является разницей между потоками денежных средств за этот отчетный период, рассчитанными по рыночной



эффективной процентной ставке, и фактически полученными или выплаченными потоками денежных средств за этот период, рассчитанными по фактической ставке по договору, минус созданный в отношении финансового актива резерв под обесценение.

При определении величины амортизации потоки денежных средств по финансовому инструменту включают:

- движения выданной/полученной суммы основного долга;
- процентные доходы или расходы;
- дополнительные комиссии, полученные/уплаченные в момент выдачи/привлечения кредита (такие как комиссии за организацию и выдачу кредита, за рассмотрение кредитной заявки, открытие и обслуживание ссудного счета и т. д.) или выпуска долгового обязательства;
- прочие комиссии, подлежащие достоверной оценке, уплата которых является обязательным условием выдачи кредита либо будет производиться на регулярной основе согласно условиям договора о выдаче ссуды.

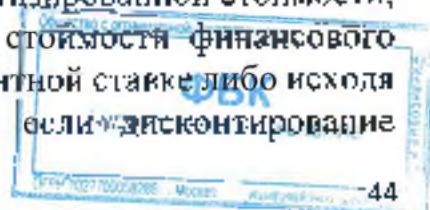
Амортизированная стоимость финансовых инструментов определяется как сумма основного долга и начисленных по действующей ставке по договору не полученных/не выплаченных на отчетную дату процентов за минусом созданного в отношении активов резерва под обесценение в следующих случаях:

- если денежные средства привлечены или предоставлены на срок до востребования;
- если первоначальная ставка по договору существенным образом не отличается от ставки дисконтирования потоков денежных средств;
- если в соответствии с условиями договора определить суммы будущих потоков денежных средств с достаточной степенью достоверности не представляется возможным;
- если дисконтирование потоков денежных средств для расчета амортизированной стоимости не применяется.

Дисконтирование потоков денежных средств для определения амортизированной стоимости финансового инструмента не применяется при незначительном отличии процентной ставки по договору от эффективной процентной ставки, которое достигается при одновременном выполнении всех перечисленных ниже условий:

- процентная ставка по договору признака рыночной;
- срок финансового инструмента не превышает одного календарного года и влияние стоимости денег во времени не является существенным;
- погашение процентов происходит равномерно не реже одного раза в квартал;
- комиссии по договору не предусмотрены.

Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, последующий учет которых осуществляется по амортизированной стоимости, рассчитываются исходя из новой первоначальной стоимости финансового инструмента по первоначальной эффективной процентной ставке исходя из действующей ставки по договору в случаях, если дисконтирование



не применяется. Комиссионные доходы и расходы, учтенные при расчете амортизированной стоимости финансового актива, подлежат учету в качестве процентных доходов и расходов соответственно в ОПУ того отчетного периода, к которому относятся.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, средства в Банке России (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Обязательные резервы на счетах в Банке России

Обязательные резервы на счетах в Банке России представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Обязательные резервы на счетах в Банке России не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставляемых в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентом, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе «Чистых

Аудиторское заключение

доходов/расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует производные финансовые инструменты, в частности валютно-процентные свопы. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе «Чистых доходов/расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток», или «Чистых доходов/расходов по операциям в иностранной валюте (торговые операции)», или «Доходов за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами» в зависимости от вида финансового инструмента.

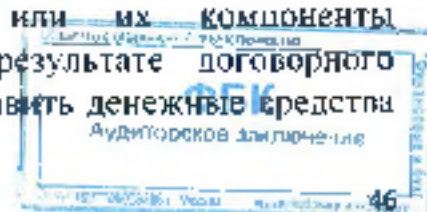
Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам в зависимости от цели и условий их приобретения и отражаются в консолидированной финансовой отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства



или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают задолженность перед Банком России и Правительством Российской Федерации, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой собственной задолженности последняя исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

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



Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (то есть исходные данные уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;

- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только



чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение финансовых активов

Группа на каждую отчетную дату оценивает и признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым финансовым активам, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

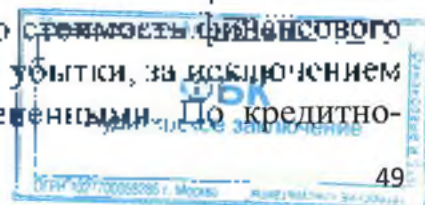
Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки определяется как дисконтированная стоимость недополученных в течение ожидаемого срока жизни финансового инструмента денежных средств. Недополученные денежные средства представляют собой разницу между денежными потоками, которые подлежат получению по финансовому активу, и денежными потоками, которые Группа реально ожидает получить. При этом, поскольку при оценке величины кредитных убытков учитываются величина и сроки платежей, кредитные убытки возникают даже тогда, когда компания ожидает платеж в полном объеме, но в более поздние сроки, чем по договору. Предполагаемые недополученные денежные средства определяются как взвешенные с учетом вероятности суммы. Дисконтирование недополученных денежных средств осуществляется по эффективной ставке процента, определенной в момент первоначального признания финансового актива.

По финансовым активам, по которым с момента первоначального признания не произошло значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв признается в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Если по финансовому активу с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска, Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни финансового инструмента.

Если финансовый инструмент оценивается как имеющий низкий кредитный риск на отчетную дату, Группа принимает допущение о том, что после первоначального признания значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту не было.

Расчет процентного дохода осуществляется с применением эффективной ставки процента на амортизированную стоимость финансового актива до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, за исключением финансовых активов, признанных кредитно-обесцененными. По кредитно-



обесцененным финансовым активам расчет процентного дохода осуществляется с применением эффективной ставки процента на амортизированную стоимость за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходят одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Если по финансовому активу имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания, резерв под ожидаемые кредитные убытки признается только в части накопленных с момента первоначального признания изменений ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится по мере возможности вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам (например, пролонгировать договорные сроки платежа) и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в консолидированном отчете о финансовом положении;

- если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;

- если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.



Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо, часть финансового актива, или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения,

а также

- Группа либо а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом не передав, но и не сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «иут») (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае присоединения существенных изменений в условия существующего обязательства прекращается признание первоначального обязательства, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой

стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается в соответствии с моделью ОКУ.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в составе прибыли или убытка на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

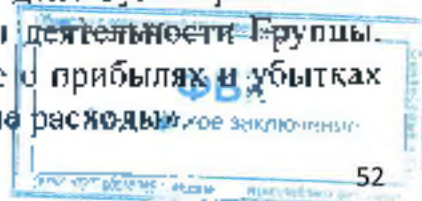
Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

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

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

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Административные и прочие операционные расходы».



Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту несения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Мебель и принадлежности	5–7
Компьютеры и оргтехника	2–5
Транспортные средства	5–7

Неотделимые улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока аренды. Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальный актив представляет собой идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы. Нематериальный актив признается, если:

- вероятно, что Группе будут поступать будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу;
- стоимость актива поддается надежной оценке;
- актив может быть отделен от Группы для последующей продажи, передачи, лицензирования, сдачи в аренду или обмена в индивидуальном порядке либо вместе с соответствующим договором или обязательством.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы представляют собой в том числе товарные знаки собственного производства и имеют ограниченный срок полезного использования, амортизируются в течение срока действия и анализируются на

предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года.

Веб-сайт Корпорации признан нематериальным активом и имеет срок полезного использования 4 года.

Лицензии на программное обеспечение признаются нематериальными активами в случае, если лицензия имеет срок действия более одного года. После первоначального признания по фактической стоимости нематериальные активы амортизируются в течение срока действия лицензии.

Обесценение нефинансовых активов

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, инвестиционной недвижимости, тестируются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости, за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При этом под расходами по продаже понимаются затраты, связанные с выбытием актива, подлежащего проверке на обесценение, за вычетом расходов, понесенных в результате привлечения денежных средств. Ценность от использования актива, подлежащего проверке на обесценение, – приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предположительно могут быть получены Группой от использования актива и его последующего выбытия.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен.

Обесценение, полученное в собственность за неплатежи

Обесценение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в прочие активы или инвестиционное имущество в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении ~~взыскания~~ этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.



Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Корпорации следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости

Аудиторское заключение

полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Корпорацией или ее дочерними компаниями акций Корпорации стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены к выплате общим собранием акционеров до отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в немонетарной форме, актив и субсидия учитываются в валовых суммах по номинальной стоимости и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках ежегодно равными частями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива. Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается дополнительной государственной субсидией.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете



о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии.

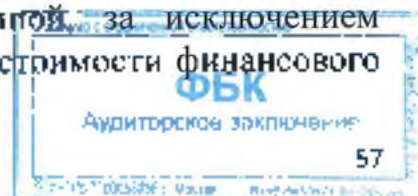
Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющимся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в консолидированной финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы признаются по методу начисления по мере предоставления или получения услуг Группой, за исключением комиссий, учтенных при расчете амортизированной стоимости финансового



актива. Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории.

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

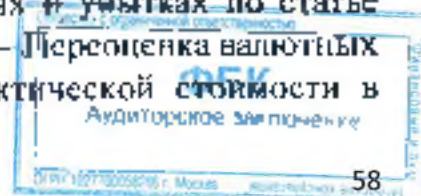
Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны (например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг либо покупка или продажа компании), признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в



иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Банка России на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. официальный курс Банка России составлял 69,4706 рубля и 57,6002 рубля за доллар США соответственно.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы помимо учетных оценок были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики руководство Группы использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемая в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включая математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае для определения справедливой стоимости необходимо применить суждение. Дополнительная информация представлена в примечании 30.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности определяется в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков.

Резерв по выданным гарантиям

Резерв на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам) определяется в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков.



6. Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Ссуды и депозиты в российских банках, размещенные на срок до 90 дней	53 098 862	57 325 692
Ссуды и депозиты в ЦБ РФ, размещенные на срок до 90 дней	1 600 000	4 847 894
Средства в управлении Федеральным казначейства	88 650	3 060 106
Счета в ЦБ РФ	625 579	1 788 128
Счета в российских банках	199 591	142 308
Счета в банках стран ОЭСР	7 548	16 090
Ссуды и депозиты в банках стран ОЭСР, размещенные на срок до 90 дней	159 782	31 680
Наличные средства	-	9
За вычетом резерва под обесценение	(32 502)	-
Денежные средства и их эквиваленты	55 747 510	67 211 907

	31.12.2018
Денежные средства и их эквиваленты	84 945
Резерв под обесценение на 1 января (в соответствии с МСФО (IFRS) 9)	(52 443)
Восстановление	32 502
Резерв под обесценение на 31 декабря	-

По состоянию на 31 декабря 2018 г. ссуды и депозиты в Банке России номинированы в рублях и размещены под годовую ставку 6,75% с датой погашения в январе 2019 г.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. ссуды и депозиты в российских банках номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 4,9% до 8,32% с датой погашения в январе-марте 2019 г.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. ссуды и депозиты в банках стран ОЭСР номинированы в долларах США и размещены под годовую ставку 0,17% с датой погашения в феврале 2019 г.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. ссуды и депозиты в Банке России номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 7,6% до 7,75% с датой погашения в январе 2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. ссуды и депозиты в российских банках номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 4,02% до 8,00% с датой погашения в январе-марте 2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. ссуды и депозиты в банках стран ОЭСР номинированы в долларах США и размещены под годовую ставку 0,83% с датой погашения в январе 2018 г.



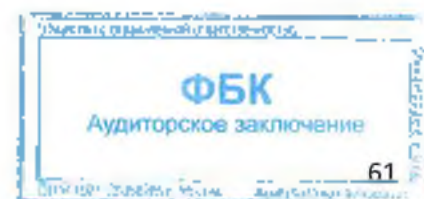
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются обесцененными и просроченными и включают следующие позиции:

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Торговые финансовые активы		
Облигации Банка России	1 803 085	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	171 980	14 396 978
Прочие долговые ценные бумаги	-	72 306
	<u>1 975 065</u>	<u>14 469 284</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	-	292 655
	-	<u>292 655</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>1 975 065</u>	<u>14 761 939</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»		
Облигации Банка России	5 453 202	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	307 075
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	<u>5 453 202</u>	<u>307 075</u>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложены по договорам «репо» с кредитными организациями (см. примечание 17).

	<u>Процентная ставка 2018 год</u>	<u>Срок погашения 2018 год</u>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,96%	январь 2020 г.
Облигации Банка России	7,50%	февраль 2019 г.
	<u>Процентная ставка 2017 год</u>	<u>Срок погашения 2017 год</u>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,05–10,61%	январь 2020 г. – март 2033 г.
Прочие долговые ценные бумаги	3,50%	октябрь 2019 г.



8. Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	25 331 879	34 157 205
Прочие депозиты в кредитных организациях	778 570	760 698
Векселя	617 435	552 946
	<u>26 728 064</u>	<u>35 470 849</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(8 995 485)</u>	<u>(9 227 034)</u>
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	<u>17 732 579</u>	<u>26 243 815</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. векселя представлены векселями крупнейших российских банков со сроком погашения январь 2019 г. – август 2020 г.

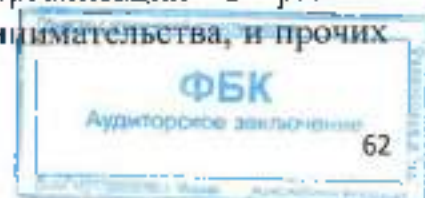
По состоянию на 31 декабря 2018 г. прочие депозиты в кредитных организациях представляют собой средства для коллективного клирингового обеспечения в размере 23 892 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. прочие депозиты в кредитных организациях представляют собой средства для коллективного клирингового обеспечения в размере 21 773 тыс. руб.

Основная деятельность АО «МСП Банк» направлена на финансирование субъектов МСП, осуществляющих деятельность в производственной и инновационной сферах. С 2004 года АО «МСП Банк» участвует в государственной Программе финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства. Финансовая поддержка субъектов МСП осуществляется через региональные банки-партнеры, а также через организации инфраструктуры поддержки (лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации, региональные фонды поддержки малого и среднего предпринимательства).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. часть финансирования кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства была выдана по ставкам ниже рыночных. В результате на момент первоначального признания Группа признала указанные кредиты по справедливой стоимости и отразила убытки от первоначального признания финансовых инструментов в размере 67 111 тыс. руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» (2017 год – 543 252 тыс. руб.) (см. примечание 18).

Ниже приведены изменения в резерве под обесценение средств, направленных на финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства, и прочих межбанковских депозитов.



тыс. руб.	2018 г.	
	Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	Прочие депозиты в кредитных организациях
На 31 декабря 2017 г.	9 227 034	-
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	(120 389)	-
На 1 января 2018 г.	9 106 645	-
Создание за год	70 867	-
Списание за год	(182 027)	-
На 31 декабря 2018 г.	8 995 485	-
Обесценение на индивидуальной основе	8 899 999	-
Обесценение на совокупной основе	95 486	-
	8 995 485	-
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	8 899 999	-

тыс. руб.	2017 г.	
	Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	Прочие депозиты в кредитных организациях
На 31 декабря 2016 г.	12 120 789	-
Восстановление за год	(2 893 755)	-
На 31 декабря 2017 г.	9 227 034	-
Обесценение на индивидуальной основе	9 132 393	-
Обесценение на совокупной основе	94 641	-
	9 227 034	-
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	9 283 818	-

Средства в кредитных организациях и финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Стоимость обеспечения, полученного Группой по средствам в кредитных организациях и финансированию кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства, которые

Аудиторское заключение

на 31 декабря 2018 г. были оценены на индивидуальной основе как обеспеченные, составляет 8 420 698 тыс. руб. (2017 год – 8 394 628 тыс. руб.).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства осуществляется под залог прав (требований) к конечным заемщикам. Прочие депозиты в кредитных организациях размещаются без обеспечения ввиду краткосрочного характера таких размещений.

Руководство Группы осуществляет мониторинг обеспечения, запрашивает дополнительную информацию о целевом использовании предоставленных средств в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

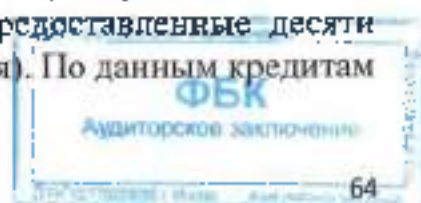
Прекращение признания средств в кредитных организациях и финансирования кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства

Согласно требованиям Банка России, списание кредитов выданных, включая средства, размещенные в кредитных организациях, может произойти только после получения одобрения со стороны Правления АО «МСП Банк», а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Концентрация средств, размещенных в кредитных организациях в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства

По состоянию на 31 декабря 2018 г. финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 10 758 073 тыс. руб., предоставленные трем крупнейшим заемщикам (40,3% совокупного портфеля). По данным кредитам создан резерв в сумме 3 050 727 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 12 261 688 тыс. руб., предоставленные трем крупнейшим заемщикам (34,7% совокупного портфеля). По данным кредитам создан резерв в сумме 86 298 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 19 393 055 тыс. руб., предоставленные десяти крупнейшим заемщикам (72,8% совокупного портфеля). По данным кредитам создан резерв в сумме 5 186 677 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 24 543 966 тыс. руб., предоставленные десяти крупнейшим заемщикам (69,4% совокупного портфеля). По данным кредитам создан резерв в сумме 4 693 193 тыс. руб.



9. Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа не имеет позиции по производным финансовым инструментам.

10. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают следующие позиции:

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Кредитование предприятий малого бизнеса	34 890 489	27 228 166
Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 441 062	2 718 955
Проектное финансирование	211 233	211 233
Итого кредиты клиентам	36 542 784	30 158 354
За вычетом резерва под обесценение	(4 858 579)	(4 164 254)
Кредиты клиентам	31 684 205	25 994 100

Деятельность Группы направлена на финансирование субъектов МСП, осуществляющих деятельность в производственной и инновационной сферах. С 2004 года АО «МСП Банк» участвует в государственной Программе финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства. Финансовая поддержка субъектов МСП осуществляется через региональные банки-партнеры, а также через организации инфраструктуры (лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации, региональные фонды поддержки малого и среднего предпринимательства).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. часть кредитов предприятиям инфраструктуры была выдана по ставкам ниже рыночных. В результате на момент первоначального признания Группа признала указанные кредиты по справедливой стоимости и отразила убытки от первоначального признания финансовых инструментов в размере 3 181 тыс. руб. (2017 год – 707 260 тыс. руб.) в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» (см. примечание 18).

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена свodka резерва под обесценение кредитов по классам.



тыс. руб.	Кредитование предприятий малого бизнеса	Проектное финансирование	Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде	Итого
На 31 декабря 2017 г.	2 248 919	211 233	1 704 102	4 164 254
Эффект от первого применения МСФО (IFRS) 9	480 458	-	165 573	646 031
На 1 января 2018 г.	2 729 377	211 233	1 869 675	4 810 285
Создание (восстановление) за год	(158 701)		381 830	223 129
Списание за год	-	-	(174 835)	(174 835)
На 31 декабря 2018 г.	2 570 676	211 233	2 076 670	4 858 579
Обесценение на индивидуальной основе	1 652 859	211 233	2 048 468	3 912 560
Обесценение на совокупной основе	917 817	-	28 202	946 019
	2 570 676	211 233	2 076 670	4 858 579
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, по вычета резерва по обесценению, оцененного на индивидуальной основе	2 170 557	211 233	2 366 050	4 747 840



тыс. руб.	Кредитование предприятий		Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность на финансовой	Итого
	малого бизнеса	Проектное финансирование	аренде	
На 1 января 2017 г.	2 002 830	211 233	1 371 921	3 585 984
Списание за год	246 059	-	332 181	578 270
На 31 декабря 2017 г.	2 248 919	211 233	1 704 102	4 164 254
Обесценение на индивидуальной основе	1 841 605	211 233	1 638 480	3 691 318
Обесценение на совокупной основе	407 314	-	65 622	472 936
	2 248 919	211 233	1 704 102	4 164 254
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, по вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	1 928 448	211 233	1 824 734	3 964 415

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

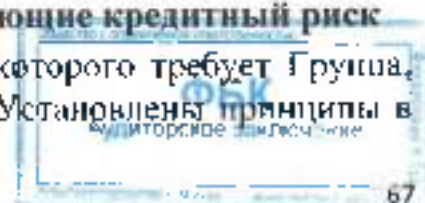
По состоянию на 31 декабря 2018 г. процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, составили 48 879 тыс. руб. Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., составили 95 640 тыс. руб.

Стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые по состоянию на 31 декабря 2018 г. были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 25 178 472 тыс. руб. Стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые по состоянию на 31 декабря 2017 г. были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 15 228 657 тыс. руб.

Согласно требованиям Банка России, списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны совета директоров, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависят от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в



отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основные виды полученного обеспечения при коммерческом кредитовании: залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, векселей, доли в уставном капитале и пр.

Руководство Группы осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обеспечения.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма кредитов, выданных трем крупнейшим заемщикам, составляла 3 437 558 тыс. руб. (9,1% совокупного кредитного портфеля). По данным кредитам создан резерв в размере 30 299 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма кредитов, выданных трем крупнейшим заемщикам, составляла 3 901 584 тыс. руб. (12,9% совокупного кредитного портфеля). По данным кредитам создан резерв в размере 62 816 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма кредитов, выданных десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 9 465 610 тыс. руб. (25% совокупного кредитного портфеля). По данным кредитам создан резерв в размере 961 329 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма кредитов, выданных десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 9 096 470 тыс. руб. (30,2% совокупного кредитного портфеля). По данным кредитам создан резерв в размере 973 286 тыс. руб.

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Частные компании	37 755 13893	28 861 793
Государственные компании	787 646	1 296 561
	<u>38 542 784</u>	<u>30 158 354</u>

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в Российской Федерации, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:



тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Производство, включая машиностроение и производство машинной продукции	9 048 988	5 450 483
Финансовая и лизинговая деятельность	8 570 368	10 113 393
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	4 342 124	4 277 555
Логистика и транспорт	4 020 720	2 006 234
Торговля	3 045 465	1 631 896
Недвижимость и строительство	2 825 693	2 744 857
Здравоохранение, физкультура и спорт	2 363 578	744 284
Обработка и утилизация отходов, вторичного сырья	1 816 603	1 548 983
Нефть и газ	435 157	186 050
Прочие	2 074 088	1 454 620
	<u>38 542 784</u>	<u>30 158 354</u>

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В портфель коммерческого кредитования включена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г. (в тыс. руб.) представлен ниже.

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	92 937	646 699	739 635
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(18 807)	(89 386)	(108 193)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>74 130</u>	<u>557 312</u>	<u>631 442</u>

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2017 г. (в тыс. руб.) представлен ниже.

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	35 643	27 219	62 862
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(2 503)	(7 637)	(10 140)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>33 140</u>	<u>19 582</u>	<u>52 722</u>



11. Инвестиционные финансовые активы

Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход, включают следующие позиции:

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Корпоративные облигации	8 048 435	5 756 362
Облигации федерального займа (ОФЗ)	6 963 865	-
Субординированный облигационный заем	-	1 808 181
Прочие долговые ценные бумаги	3 008 428	1 645 211
Еврооблигации российских компаний	135 961	119 821
Еврооблигации Российской Федерации	66 280	59 586
Пай инвестиционных фондов	691	883
Вклад в уставный капитал прочих компаний	367 998	23 000
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	18 591 658	9 413 044
За вычетом резерва под обесценение	(1 606)	-
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	18 590 052	9 413 044

Процентные ставки по долговым инвестиционным финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлены в таблице ниже.

	Процентная ставка 2018 г.	Срок погашения 2018 г.	Процентная ставка 2017 г.	Срок погашения 2017 г.
Корпоративные облигации	7,70–13,00%	июнь 2020 г. – октябрь 2033 г.	7,70–13,00%	октябрь 2018 г. – февраль 2046 г.
Субординированный облигационный заем	-	-	0,51%	февраль 2032 г.
Прочие долговые ценные бумаги	3,50–9,50%	октябрь 2019 г. – март 2027 г.	8,75–9,50%	июль 2020 г. – март 2027 г.
Еврооблигации российских компаний	5,38%	июнь 2023 г.	5,38%	июнь 2023 г.
Еврооблигации Российской Федерации	4,25%	июнь 2027 г.	4,25%	июнь 2027 г.
Облигации федерального займа (ОФЗ)	6,40–8,96%	май 2019 г. – январь 2025 г.	-	-

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. векселя и корпоративные облигации в составе инвестиционных финансовых активов, переоцениваемых через прочий совокупный доход, эмитированы рядом крупнейших российских компаний и банков.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. прочие долговые ценные бумаги в составе векселей и корпоративных облигаций в



составе инвестиционных финансовых активов, переоцениваемых через прочий совокупный доход, представлены облигациями, эмитированными международными кредитными организациями.

В течение 2017 года Группой были получены на закрытого паевого инвестиционного фонда номинальной стоимостью 1 000 тыс. руб. в качестве погашения части кредиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2018 г. их справедливая стоимость составляет 691 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход, включают облигации с залоговым обеспечением (облигации класса А) ООО «СФО ПСБ МСБ 2015», созданного для реализации проекта по секьюритизации портфеля кредитов субъектам МСП ПАО «Промсвязьбанк». Группа выступила организатором и якорным инвестором в сделке по секьюритизации кредитов, предоставленных субъектам МСП. Ставка ежемесячного купона по облигациям класса А была установлена в размере 9,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость данных облигаций составила 2 006 080 тыс. руб. (в 2017 году – 2 661 746 тыс. руб.).

Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, включают следующие позиции.

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Облигации федерального займа (ОФЗ)	39 590 167	12 131 940
Субординированный облигационный заем	2 029 597	-
Корпоративные облигации	73 689	73 689
	41 693 453	12 205 629
За вычетом резерва на обесценение	(97 638)	(73 689)
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	41 595 815	12 131 940

тыс. руб.	2018	2017
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.	73 689	-
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	4 850	-
Резерв под обесценение на 1 января	78 539	73 689
Создание	19 099	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	97 638	73 689

Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо», включают следующие позиции.

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 190 306	-
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	2 190 306	-



В течение 2017 года Группой были приобретены облигации акционерного коммерческого банка содействия благотворительности и духовному развитию Отечества «ПЕРЕСВЕТ» в рамках проводимой АО «Всероссийский банк развития регионов» процедуры санации с применением механизма bail-in. Номинальная стоимость приобретенных облигаций составляет 4 970 909 тыс. руб. с датой погашения в феврале 2032 г., процентная ставка зафиксирована в размере 0,51% годовых с выплатой процентного дохода в дату погашения облигаций. Данная инвестиция признана Банком России субординированным облигационным займом, сумма которого подлежит включению в состав показателей, уменьшающих сумму источников дополнительного капитала Банка. На момент первоначального признания Группа признала указанные кредиты по справедливой стоимости и отразила убытки от первоначального признания финансовых инструментов в размере 3 314 572 тыс. руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов». По состоянию на 31 декабря 2018 г. стоимость указанных облигаций составляет 2 029 597 тыс. руб.

Процентные ставки по долговым инвестиционным финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, представлены в таблице ниже.

	<i>Процентная ставка 2018 год</i>	<i>Срок погашения 2018 год</i>	<i>Процентная ставка 2017 год</i>	<i>Срок погашения 2017 год</i>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	6,40–8,45%	май 2019 г. – октябрь 2029 г.	6,40–7,00%	май 2019 г. – январь 2028 г.
Субординированный облигационный заем	0,51%	февраль 2032 г.	-	-
Облигации федерального займа, заложенные по договорам «репо»	7,1–8,45%	август 2023 г. – октябрь 2029 г.	-	-

12. Гудвилл

21 апреля 2016 г. в собственность Корпорации перешли 19 240 обыкновенных именных акций АО «МСП Банк» стоимостью 30 000 000 тыс. руб., что составляет 100% его уставного капитала.

Стоимость чистых активов Группы Банка на дату приобретения (в тыс. руб.) представлена ниже.



	<i>На дату приобретения</i>
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	6 170 162
Обязательные резервы в ЦБ РФ	92 544
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 995 961
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	82 721 648
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	7 003 446
Кредиты клиентам	9 031 043
Инвестиционные финансовые активы: - финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	10 491 643
Текущие активы по налогу на прибыль	50 870
Основные средства	179 773
Прочие активы	3 937 650
Итого активы	127 674 740
Обязательства	
Задолженность перед ЦБ РФ	36 640 201
Средства кредитных организаций	37 639 950
Средства клиентов	2 966 901
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 346 020
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	879 964
Прочие обязательства	886 730
Субординированный кредит	7 890 597
Итого обязательства	98 250 363
Чистые активы	29 424 377

Гудвилл равен разнице между стоимостью приобретения и величиной чистых активов Группы Банка. В итоге гудвилл составил 575 623 тыс. руб.

17 ноября 2017 г. в собственность Корпорации перешли 80 000 обыкновенных именных акций АО «Модернизация Инновации Развитие» стоимостью 106 860 тыс. руб., что составляет 100% его уставного капитала.

Стоимость чистых активов АО «Модернизация Инновации Развитие» (в тыс. руб.) на дату приобретения представлена ниже:



	<i>На дату приобретения</i>
Активы	
Основные средства	1 315
Нематериальные активы	230
Отложенные налоговые активы	28
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 358
Дебиторы	85 487
Денежные средства и их эквиваленты	20 653
Итого активы	112 071
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	134
Задолженность по текущему налогу на прибыль	168
Резервы и прочие краткосрочные обязательства	840
Итого обязательства	1 142
Чистые активы	110 929

Величина чистых активов АО «Модернизация Инновации Развитие» на дату покупки больше стоимости приобретения. В итоге доход, признанный в статье «Прочие доходы» консолидированного отчета о совокупном доходе Группы за 2017 год, составил 4 069 тыс. руб.

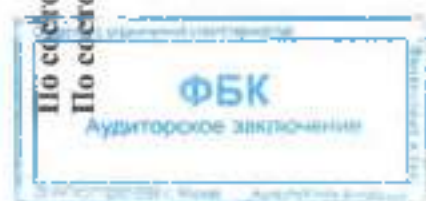


13. Основные средства и нематериальные активы

тыс. руб.	Транспортные средства	Офисное оборудование	Мебель и принадлежности	Незавершенное строительство	Итого основные средства
<i>Первоначальная стоимость</i>					
По состоянию на 1 января 2017 г.	57 683	214 857	350 601	-	623 141
Приобретение дочерней компании	410	1 807	-	-	2 217
Поступление	23 323	35 319	6 521	504	65 667
Выбытие	(7 214)	(186)	(979)	-	(8 379)
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	74 202	251 797	356 143	504	682 646
Поступление	4 431	37 210	82 529	-	124 180
Выбытие	(13 029)	(3 946)	(738)	(274)	(17 987)
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	65 604	285 061	437 944	230	788 839
<i>Накопленная амортизация</i>					
По состоянию на 1 января 2017 г.	25 335	111 155	248 873	-	385 363
Приобретение дочерней компании	410	492	-	-	902
Амортизация	14 953	38 082	56 695	-	109 730
Выбытие	(4 291)	(138)	(922)	-	(5 351)
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	36 407	149 591	304 646	-	490 644
Амортизация	11 397	42 393	36 746	1	90 539
Выбытие	(10 891)	(3 262)	(86)	-	(14 239)
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	36 913	188 724	341 306	1	566 944

Балансовая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2017 г.	37 795	102 206	51 497	504	192 002
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	28 691	96 337	96 638	229	221 895



АО «КОРПОРАЦИЯ «МСП»

	Веб-сайт	Лицензии	Информационно-аналитические системы	Прочие НМА	Вложения в разработку НМА	Итого НМА
<i>Первоначальная стоимость</i>						
По состоянию на 1 января 2017 г.	2 400	146 371	-	-	56 057	204 828
Приобретение дочерней компании	1 015	272	-	139	-	1 426
Поступление	-	694 023	61 923	3 726	180 115	939 787
Выбытие	-	-	-	-	(56 058)	(56 058)
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	3 415	840 666	61 923	3 865	180 114	1 089 983
Поступление	1 086	204 418	94 261	2 632	162 472	464 869
Выбытие	-	(3)	-	-	(92 365)	(92 368)
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	4 501	1 045 081	156 184	6 497	250 221	1 462 484
<i>Накопленная амортизация</i>						
По состоянию на 1 января 2017 г.	1 600	15 556	-	-	-	17 156
Приобретение дочерней компании	1 015	150	-	31	-	1 196
Амортизация	800	170 078	28 387	1 112	-	200 377
Выбытие	-	-	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	3 415	185 784	28 387	1 143	-	218 729
Амортизация	48	282 372	92 471	3 358	-	318 249
Выбытие	-	-	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	3 463	468 156	120 858	4 501	-	596 978

Балансовая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2017 г.	-	654 882	33 536	2 722	180 114	871 254
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	1 038	576 925	35 326	1 996	250 221	865 506



Вложения в нематериальные активы включают вложения в разработку Геомаркетинговой информационно-аналитической системы Бизнес-навигатор МСП, Портала Бизнес-навигатора МСП, через который осуществляется доступ к Бизнес-навигатору МСП, АИС «Мониторинг МСП», системы внутренних рейтингов РГО и товарного знака.

14. Прочие активы

Прочие активы включают следующие позиции:

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Изъятие обеспечения по просроченной финансовой аренде	1 637 943	1 693 401
Авансовые платежи по лизинговой деятельности	1 764 543	1 542 916
Задолженность принципала по регрессному требованию	2 273 000	862 347
НДС по приобретенным ценностям и авансам	551 456	828 279
Приобретение отдельных объектов основных средств по лизинговой деятельности	274 936	686 832
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	274 015	211 915
Задолженность по гарантийным платежам	37 579	25 708
Расчеты с внебюджетными фондами	2 688	2 701
Прочее	304 462	277 719
	7 120 602	6 131 818
За вычетом резерва на обесценение прочих активов	(4 645 521)	(3 168 895)
Прочие активы	2 475 081	2 962 923

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих активов.

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
На 31 декабря 2017 г.	3 168 895	-
Эффект от первого применения МСФО (IFRS) 9	9 180	-
На 1 января	3 178 075	1 114 290
Снижение (восстановление)	1 943 655	2 054 638
Списание	(476 209)	(33)
На 31 декабря	4 645 521	3 168 895

15. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Расход по текущему налогу	1 366 907	1 260 095
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(492 884)	(173 615)
Расход/возмещение по налогу на прибыль	874 023	1 086 480

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний и коммерческих банков в 2018 и 2017 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям, муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2018 и 2017 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям, выпущенным до 1 января 2007 г. на срок не менее 3 лет, в 2018 и 2017 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

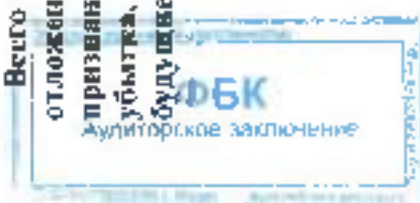
тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Прибыль/убыток до налогообложения	705 614	1 088 933
Теоретические налоговые отчисления/возмещение по законодательно установленной ставке (2018 год: 20%; 2017 год: 20%)	141 123	217 787
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	912 102	934 098
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по ставке 15%	(205 954)	(91 718)
Прочие	26 732	26 313
Расход/возмещение по налогу на прибыль	874 023	1 086 480

Чистое отложенное налоговое обязательство представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть уплачена при реализации активов и отражается как отложенное налоговое обязательство в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражается как отложенный налоговый актив в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы включают следующие позиции (в тыс. руб.):

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц	2017 г.	МСФО (IFRS) 9 (эффект от перехода)	Рекласси- фикация	2017 г. (скорректи- рованные данные)	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе причисто совокупного дохода	2018 г.
Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам							
Средства в банках	700 868	267		701 135	(305 872)	-	395 263
Кредиты клиентам	302 574	110 060		412 634	(109 195)	-	303 439
Инвестиционные финансовые активы, переоценяемые через прочий совокупный доход	722 831		(636 988)	85 843	(86 952)	102 778	101 669
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	(79 033)	970	636 988	558 925	(72 301)	-	486 624
Прочие активы	307 551	1		307 552	155 618	-	463 170
Отложенный налоговый актив с налогового убытка	990 108			990 108	847 597	-	1 837 705
Прочие обязательства	557 935			557 935	(213 907)	-	344 028
Всего требований по отложенному налогу по признанию налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды	3 502 834	111 298		3 614 132	214 988	102 778	3 931 898



Положительный эффект налогооблагаемых временных разниц	2017 г.	МСФО (IFRS) 9 (эффект от перехода)	Рекласси- фикации	2017 г. (скорректи- рованные данные)	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	2018 г.
Основные средства и инвестиционная недвижимость финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(23 466)			(23 466)	16 101	-	(7 365)
Выпущенные ценные бумаги Заложность перед ЦБ РФ Средства банка	(3 121)			(3 121)	2 221	-	(900)
Всего обязательств по олигоменному налогу	(315)			(315)	2 565	-	2 250
Чистые требования (обязательства) по олигоменному налогу	(174 472)			(174 472)	102 204	-	(72 268)
	(2 211 922)			(2 211 922)	154 805	-	(2 057 117)
Всего обязательств по олигоменному налогу	(2 413 296)			(2 413 296)	277 896	-	(2 135 400)
Чистые требования (обязательства) по олигоменному налогу	1 089 538	111 298		1 200 836	492 884	102 778	1 796 498



Налоговый эффект вычитаемых временных разниц

Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам

Средства в базах

Кредиты к спискам

Инвестиционные финансовые активы, переоценяемые через прочий совокупный доход

Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Прочие активы

Отложенный налоговый актив с налогового убытка

Прочие обязательства

Резерв по выданным гарантиям

Всего требований по отложенному

налогу до признания налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды

2016 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Приобретение дочерней компании	2017 г.
1 900 431	(1 199 563)	-	-	700 868
230 625	71 949	-	-	302 574
108 967	635 438	(21 574)	-	722 831
14 738	(14 738)	-	-	-
180 622	126 929	-	-	307 551
1 403 263	(413 155)	-	-	990 108
306 040	251 867	-	28	557 935
-	-	-	-	-
4 144 686	(541 273)	(21 574)	28	3 581 867



Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц

Основные средства и инвестиционная недвижимость

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Выпущенные ценные бумаги

Заложенность перед ЦБ РФ

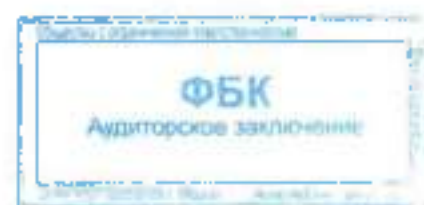
Средства банка

Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Всего обязательств по отложенному налогу

Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу

	2016 г.	Приобретение дочерней компании	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	2017 г.
	(44 109)	20 643	-	-	(23 466)
	(18 432)	15 311	-	-	(3 121)
	(1 162)	847	-	-	(315)
	(857 937)	683 465	-	-	(174 472)
	(2 217 914)	5 992	-	-	(2 211 922)
	(67 663)	(11 370)	-	-	(79 033)
	(3 207 217)	714 888	-	-	(2 492 329)
	937 469	173 615	(21 574)	28	1 089 538



За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., в налоговом учете Группы Банка, подготовленном в соответствии с законодательством Российской Федерации, отражен суммарный накопленный налоговый убыток в сумме 9 186 445 тыс. руб. (в 2017 году суммарный накопленный налоговый убыток в налоговом учете Группы Банка и АО «РЛК Республики Татарстан» – 4 950 540 тыс. руб.). В соответствии с действующим налоговым законодательством Российской Федерации компании имеют право использовать величину полученного налогового убытка против прибылей будущих отчетных периодов.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. выгода в сумме 1 837 289 тыс. руб. (2017 год – 990 108 тыс. руб.), связанная с вышеуказанным налоговым убытком, была признана в составе отложенных налоговых активов Группы, поскольку имеются достаточные основания полагать, что она получит налогооблагаемую прибыль, против которой сможет реализовать неиспользованный налоговый убыток.

16. Задолженность перед Банком России

По состоянию на 31 декабря 2018 г. средства Банка России представляют собой кредиты, номинированные в рублях, под годовую ставку 6,50% с датами погашения с января 2019 г. по декабрь 2021 г. в сумме 21 672 496 тыс. руб., полученные от Банка России в рамках реализации государственной программы поддержки малого и среднего предпринимательства. Кредиты, выданные Группе Банком России, были признаны по справедливой стоимости, эффективная ставка по ним составила от 6,50% до 8,37%. Доход от первоначального признания финансового обязательства по ставкам ниже рыночных в размере 351 063 тыс. руб. был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве государственной субсидии по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» за 2018 год (см. примечание 18). Обеспечением полученных кредитов является залог прав требования по межбанковским кредитным договорам, имеющим целевой характер, связанный с кредитованием субъектов МСП. По состоянию на 31 декабря 2018 г. обеспечение, предоставленное Банком России, составляет 9 526 555 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. средства Банка России представляют собой кредиты, номинированные в рублях, под годовую ставку 6,50% с датами погашения с января 2018 г. по декабрь 2020 г. в сумме 23 082 126 тыс. руб., полученные от Банка России в рамках реализации государственной программы поддержки малого и среднего предпринимательства. Кредиты, выданные Группе Банком России, были признаны по справедливой стоимости, эффективная ставка по ним составила от 7,09% до 10,88%. Доход от первоначального признания финансового обязательства по ставкам ниже рыночных с учетом досрочного погашения в размере 1 977 535 тыс. руб. был признан в консолидированном отчете

о прибылях и убытках в качестве государственной субсидии по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» за 2017 год (см. примечание 18). Обеспечением полученных кредитов является залог прав требования по межбанковским кредитным договорам, имеющим целевой характер, связанный с кредитованием субъектов МСП. По состоянию на 31 декабря 2017 г. обеспечение, предоставленное Банком России, составляет 23 458 288 тыс. руб.

17. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают следующие позиции:

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Долгосрочное межбанковское финансирование	20 710 808	20 029 403
Краткосрочные ссуды и депозиты банков	440 206	499 719
Корреспондентские лоро-счета российских банков	3 670	4 400
Договоры «репо»	7 350 887	288 149
Средства кредитных организаций	28 505 571	20 821 671

	Контрактная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
31.12.2018			
Долгосрочное межбанковское финансирование			
Рубли	6,25%	12,45%	декабрь 2027 г.
Краткосрочные ссуды и депозиты банков			
Рубли	6,65–6,70%	6,65–6,70%	январь 2019 г.

	Контрактная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
31.12.2017			
Долгосрочное межбанковское финансирование			
Рубли	6,25%	12,45%	декабрь 2027 г.
Краткосрочные ссуды и депозиты банков			
Рубли	6,75–7,20%	6,75–7,20%	январь 2018 г.
Евро	0,35%	0,35%	январь 2018 г.

Краткосрочные ссуды и депозиты банков представляют собой депозиты различных российских банков со сроком погашения от 10 дней до 1 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. долгосрочное межбанковское финансирование включает в себя кредит, полученный от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в сентябре 2009 г. на сумму

2009 г. на сумму

30 000 000 тыс. руб. по ставке 6,25% годовых (признан в консолидированной отчетности на дату передачи АО «МСП Банк» в собственность Корпорации и включения в периметр консолидации). Эффективная процентная ставка по данному долгосрочному финансированию составила 12,45% за 2018 год (2017 год – 12,45%).

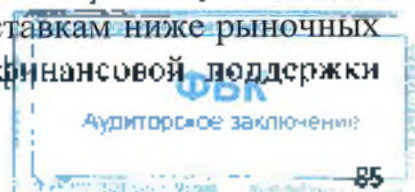
18. Государственные субсидии и доходы/расходы от первоначального признания финансовых инструментов

Для целей реализации государственной программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства Группа получила финансирование от Банка России (см. примечание 16) и государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (см. примечание 17). Денежные средства поступили в виде долгосрочных кредитов, предоставленных по ставке ниже рыночной. Данное финансирование в дальнейшем предоставляется региональным банкам-партнерам, а также организациям инфраструктуры поддержки субъектов МСП в виде целевых займов для последующего кредитования субъектов МСП. Для обеспечения приемлемого уровня процентных ставок субъектам МСП целевое кредитование региональных банков-партнеров и организаций инфраструктуры поддержки во многих случаях осуществляется по ставкам ниже рыночных. Целевое кредитование предоставляется под залог прав требования к конечным заемщикам – субъектам МСП.

В соответствии с учетной политикой Группы первоначальное признание полученных и выданных кредитов осуществляется по справедливой стоимости. В течение 2017 и 2018 годов Группа получала целевое финансирование для реализации государственной программы поддержки малого и среднего предпринимательства от Банка России по ставкам ниже рыночных. Некоторые полученные кредиты были признаны по справедливой стоимости, эффект от первоначального признания по состоянию на 31 декабря 2018 г. составил (в тыс. руб.):

На 31 декабря 2018 г.	Величина выданного кредита	Справедливая стоимость кредита на дату первоначального признания	Доход от первоначального признания
Финансовый инструмент			
Задолженность перед ЦБ РФ	26 169 759	25 818 696	351 063
Выпущенные долговые ценные бумаги	83 177	77 226	5 951
Итого	26 252 936	25 895 922	357 014

Данная сумма была полностью использована на покрытие убытков от первоначального признания кредитов, выданных по ставкам ниже рыночных в рамках реализации государственной программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства за 2018 год.



Кроме того, в течение 2018 года Группа осуществила досрочное погашение некоторых кредитов, полученных от Банка России, по которым ранее был признан доход от первоначального признания. Несамортизированный остаток ранее учтенного дохода в размере 828 881 тыс. руб. был учтен по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» отчета о прибылях и убытках за 2018 год. Совокупный результат по кредитам от Банка России за 2018 год представляет собой расход от первоначального признания в размере 477 818 тыс. руб. (см. примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. эффект от первоначального признания кредитов от Банка России составил (в тыс. руб.):

На 31 декабря 2017 г.	Величина выданного кредита	Справедливая стоимость кредита на дату первоначального признания	Доход от первоначального признания
Задолженность перед ЦБ РФ	23 288 117	22 613 202	674 915
Итого	23 288 117	22 613 202	674 915

Также в рамках реализации государственной программы поддержки малого и среднего предпринимательства в течение 2018 года АО «МСП Банк» выдавало целевые кредиты для последующего кредитования субъектов МСП региональным банкам-партнерам и организациям инфраструктуры поддержки субъектов МСП. Во многих случаях целевое кредитование осуществлялось по ставкам ниже рыночных. В соответствии с учетной политикой Группы кредиты, выданные по ставкам ниже рыночных, были признаны по справедливой стоимости (см. примечания 8 и 10). По состоянию на 31 декабря 2018 г. расход от первоначального признания, образовавшийся в результате кредитования по ставкам ниже рыночных, частично был покрыт государственной субсидией, полученной от Банка России (в тыс. руб.):

Финансовый инструмент	Величина выданного кредита	Справедливая стоимость кредита на дату первоначаль- ного признания	Убыток от первоначаль- ного признания
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	4 500 000	4 432 889	67 111
Кредиты клиентам	23 386	20 205	3 181
Итого	4 523 386	4 453 094	70 292



Кроме того, в течение 2018 года Группа осуществляла досрочное погашение некоторых кредитов, предоставленных в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства, по которым ранее был признан расход от первоначального признания. Несамортизированный остаток ранее учтенного расхода в размере 1 075 196 тыс. руб. был учтен по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» отчета о прибылях и убытках за 2018 год.

Совокупный результат по кредитам клиентам, предоставленным в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства за 2018 год, представляет собой доход от первоначального признания в размере 1 008 085 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. расход от первоначального признания, образовавшийся в результате кредитования по ставкам ниже рыночных, частично был покрыт государственной субсидией, полученной от Банка России (в тыс. руб.):

Финансовый инструмент	Величина выданного кредита	Справедливая стоимость кредита на дату первоначаль- ного признания	Убыток от первоначаль- ного признания
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	5 694 208	5 150 956	543 252
Кредиты клиентам	8 199 949	7 492 689	707 260
Итого	13 894 157	12 643 645	1 250 512

19. Средства клиентов

Средства клиентов включают следующие позиции:

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Текущие счета	7 635 650	5 289 026
Срочные депозиты	19 796	3 018 068
Средства клиентов	7 655 446	8 307 094
Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям	388 445	168 724

По состоянию на 31 декабря 2018 г. средства клиентов в размере 2 109 922 тыс. руб. (21,6%) представляли собой средства крупнейшего клиента (2017 год – 2 561 484 тыс. руб. (30,8%)).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. средства клиентов в размере 3 181 116 тыс. руб. (32,6%) представляли собой средства трех крупнейших клиентов (2017 год – 3 489 750 тыс. руб. (42,0%)).

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий



клиентов:

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Частные компании	7 640 013	8 282 972
Компании под контролем государства	15 433	24 122
Средства клиентов	7 655 446	8 307 094

Расшифровка счетов клиентов по отраслям:

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Финансовая и лизинговая деятельность	2 029 669	3 980 788
Недвижимость и строительство	560 156	1 519 133
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	750 305	818 127
Торговля	27 848	652 226
Производство, включая машиностроение	1 279 311	512 084
Обработка и утилизация отходов, вторичного сырья	189 614	310 863
Прочее	2 788 543	513 873
Средства клиентов	7 655 446	8 307 094

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующие позиции:

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Векселя	1 167 185	1 570 879
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	6 940 447	102 838
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 107 632	1 673 717

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой неконвертируемые облигации и векселя АО «МСП Банк».

Состав выпущенных на внутреннем рынке облигаций АО «МСП Банк» представлен ниже.



31.12.2018

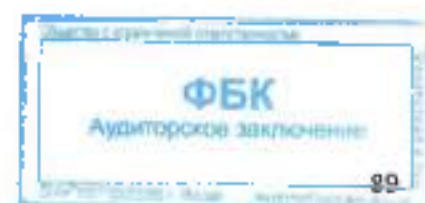
Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Номинальная стоимость, тыс. руб.	Контрактная ставка купона, % годовых	Эффективная ставка купона, % годовых	Балансовая стоимость, тыс. руб.
ОБ-01	28 ноября 2011 г.	17 марта 2022 г.	5 000 000	7,00	7,36	5
		11				
ОБ-02	28 ноября 2011 г.	августа 2022 г.	5 000 000	7,50	8,38	360
СФО МОС МС111	26 декабря 2018 г.	28 марта 2034 г.	6 950 000	9,10	9,62	6 940 082
Итого						<u>6 940 447</u>

31.12.2017

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Номинальная стоимость, тыс. руб.	Контрактная ставка купона, % годовых	Эффективная ставка купона, % годовых	Балансовая стоимость, тыс. руб.
ОБ-01	28 ноября 2011 г.	17 марта 2022 г.	5 000 000	9,25	9,44	102 476
		11				
ОБ-02	28 ноября 2011 г.	августа 2022 г.	5 000 000	9,75	10,01	362
Итого						<u>102 838</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. процентные векселя в сумме 1 167 186 тыс. руб. номинированы в рублях со сроком погашения с января 2019 г. по сентябрь 2025 г. Процентные ставки по данным векселям составляют от 2,75% до 8,83%.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. процентные векселя в сумме 1 570 879 тыс. руб. номинированы в рублях со сроком погашения с января 2018 г. по октябрь 2020 г. Процентные ставки по данным векселям составляют от 3,25% до 8,55%.



20. Резерв по выданным гарантиям

Ниже представлен анализ изменений резерва по выданным гарантиям:

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
На 31 декабря 2017 г.	5 073 381	
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	(470 733)	
На 1 января	4 602 648	4 052 675
Создание	208 216	1 678 751
Использование резерва по выданным гарантиям	(612 939)	(658 044)
На 31 декабря	4 197 925	5 073 381

21. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие позиции:

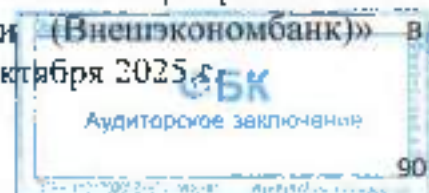
тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Задолженность перед персоналом, включая оценочные обязательства	1 149 939	1 007 607
Резерв по судебным искам	123 711	698 376
Авансы по гарантийным платежам полученные	736 257	440 879
Расчеты с поставщиками и прочими кредиторами	614 303	377 362
Полученные авансы и расчеты с подрядчиками по лизинговой деятельности	468 576	374 218
Резерв по прочим выплатам	10 444	255 975
Расчеты с бюджетом по налогам, отличным от налога на прибыль	128 938	56 236
Расчеты с внебюджетными фондами	17 592	14 984
Обязательства по аккредитивам	304 158	-
Прочес	16 491	10 196
Прочие обязательства	3 570 409	3 235 833

Ниже представлен анализ изменений резерва по судебным искам:

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
На 1 января	698 376	111 851
Создание	504 722	699 971
Использование	(1 067 244)	(113 446)
На 31 декабря	123 711	698 376

22. Субординированный кредит

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. субординированный кредит получен от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в размере 9 000 000 тыс. руб. с датой погашения 31 октября 2025 г.



По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. эффективная ставка по субординированному кредиту составила 7,12%.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. амортизированная стоимость субординированного кредита составила 8 137 626 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. – 8 042 334 тыс. руб.).

23. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	2018 г.		2017 г.	
	Количество акций	Номинальная стоимость	Количество акций	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	10 200 000	102 000 000	9 280 000	92 800 000

В 2018 году Банком России произведена государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг. Данный выпуск объемом 920 000 акций (9 200 000 тыс. руб.) был выкуплен Российской Федерацией в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество).

Уставный капитал Корпорации был сформирован за счет вкладов акционеров в рублях, при этом акционер имеет право на получение дивидендов и распределение капитала в рублях.

Согласно российскому законодательству, в качестве дивидендов между акционерами Корпорации должно быть распределено не менее 25% чистой прибыли акционерного общества (без учета доходов, полученных от переоценки финансовых вложений), если иное не установлено актами Правительства Российской Федерации. В случае если на выплату дивидендов направляется сумма, определенная исходя из чистой прибыли по данным финансовой отчетности, в том числе консолидированной, в соответствии с МСФО, то для выплаты дивидендов используется нераспределенная прибыль акционерного общества. На 31 декабря 2018 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль Корпорации по РСБУ составил 1 881 652 тыс. руб. На 31 декабря 2018 г. нераспределенный убыток Группы по МСФО составил 2 704 078 тыс. руб. На 31 декабря 2017 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль Корпорации по РСБУ составила 2 629 614 тыс. руб. (нераспределенный убыток Группы по МСФО – 2 217 771 тыс. руб.).



Движение по статьям прочих фондов

(Ниже представлено движение по статьям прочих фондов (в тыс. руб.):

	<i>Нереализованные доходы/расходы по финансовым активам, переоцениваемым через прочий совокупный доход</i>
На 1 января 2017 г.	(45 737)
Чистые нереализованные доходы по инвестиционным финансовым активам, переоцениваемым через прочий совокупный доход	99 937
Реализованные расходы по инвестиционным финансовым активам, переоцениваемым через прочий совокупный доход, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	7 932
Налоговый эффект от чистых доходов по инвестиционным финансовым активам, переоцениваемым через прочий совокупный доход	(21 574)
На 31 декабря 2017 г.	40 558
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	239 200
На 1 января 2018 г.	279 758
Изменение резерва под обесценение по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(266 307)
Чистые нереализованные доходы по инвестиционным финансовым активам, переоцениваемым через прочий совокупный доход	(271 123)
Реализованные расходы по инвестиционным финансовым активам, переоцениваемым через прочий совокупный доход, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	5 713
Налоговый эффект от чистых доходов по инвестиционным финансовым активам, переоцениваемым через прочий совокупный доход	103 485
Неконтролирующая доля участия	7 043
На 31 декабря 2018 г.	(141 431)

Характер и назначение прочих фондов*Нереализованные доходы (расходы) по финансовым активам, переоцениваемым через прочий совокупный доход*

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, переоцениваемых через прочий совокупный доход



24. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством Российской Федерации, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2018 год увеличился с 57,6002 рубля за доллар США до 69,4706 рубля за доллар США. В 2018 году ключевая ставка Банка России незначительно колебалась от 7,75% в декабре 2017 г. до 7,75% в декабре 2018 г. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Группы. Руководство Группы считает, что оно принимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В декабре 2018 г. рейтинговое агентство АКРА подтвердило кредитный рейтинг АО «МСП Банк» по национальной шкале для Российской Федерации A+(RU), прогноз – «стабильный».

В феврале 2019 г. рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB-, прогноз – «позитивный».

В феврале 2019 г. рейтинговое агентство Standard & Poor's повысило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте до BBB-, прогноз – «стабильный».

В феврале 2019 г. рейтинговое агентство Moody's повысило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте до Baa3, изменило прогноз на «стабильный».

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. В течение 2018 года на основании оценки рисков по данным судебным искам руководством Группы принято решение о создании оценочного обязательства в размере 123 711 тыс. руб. (2017 год – 698 376 тыс. руб.) (см. примечание 22).

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется в России. Ряд положений



действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. договорные и условные обязательства Группы включали следующие позиции:

тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	6 546 907	9 002 561
Гарантии	64 300 875	50 415 844
Поручительства	86 593 818	88 555 232
	<u>157 441 600</u>	<u>147 973 637</u>
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	342 255	384 056
От 1 года до 5 лет	387 863	813 008
	<u>730 118</u>	<u>1 197 064</u>
Договорные и условные обязательства	<u>158 171 718</u>	<u>149 170 701</u>

25. Чистые комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают следующие позиции:



тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Выданные гарантии и поручительства	724 309	619 050
Доверительное управление	44 724	-
Расчетные операции	15 472	5 630
Консультационные услуги	7 968	11 000
Услуги расчетного агента	-	634
Прочее	-	11
Комиссионные доходы	792 473	636 325

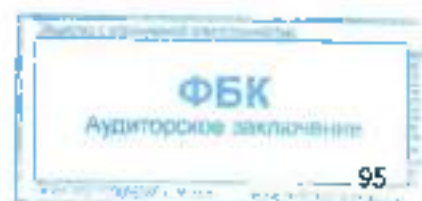
Комиссионные расходы включают следующие позиции:

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Посреднические услуги	62 768	9 761
Расчетные операции	34 668	4 158
Полученные гарантии	1 771	2 319
Прочее	-	32
Комиссионные расходы	99 207	16 290

26. Прочие доходы

Прочие доходы включают следующие позиции:

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Доходы по регрессным требованиям принципалу	833 542	762 790
Исменение резерва по прочим выплатам	245 106	-
Изменение резерва по судебным искам	156 467	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с жилищным имуществом	-	230 389
Штрафы полученные	1 621	120 532
Списание кредиторской задолженности	57 080	29 665
Возмещение за выполнение функций агента Минфина России	-	6 780
Доходы по прочим банковским услугам	29 737	398
Прочие доходы	121 789	56 860
Прочие доходы	1 445 342	1 207 414



27. Административные и прочие операционные расходы

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Заработная плата и премии	3 782 296	3 203 222
Отчисления на социальное обеспечение	679 577	604 755
Расходы на персонал	4 461 873	3 807 977
Расходы по аренде, на содержание помещений и оборудования	502 749	426 693
Амортизация основных средств и нематериальных активов	468 777	310 107
Расходы на программное обеспечение	361 169	59 644
Реклама	352 331	306 294
Чистые расходы от лизинговой деятельности	344 993	203 937
Налоги, отличные от налога на прибыль	318 949	329 319
Консультационные и прочие услуги	252 453	412 041
Административные расходы	146 991	50 425
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением пассивным инвестиционным фондом	49 708	40 725
Благотворительность	30 000	-
Командировочные расходы	29 895	28 981
Материальные расходы	8 930	9 782
Изменение резерва по судебным искам	-	699 971
Изменение резерва по прочим выплатам	-	246 680
Страхование	-	1 575
Прочее	177 419	170 861
Административные и прочие операционные расходы	7 506 237	7 104 832

28. Управление рисками

Введение

Система управления рисками является одним из неотъемлемых элементов деятельности и имеет ключевое значение для обеспечения финансовой стабильности Группы. Группа осуществляет регулирование рисков в ходе постоянного процесса их идентификации, оценки и мониторинга посредством установления лимитов риска с использованием инструментов контроля и управления.

Кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск и операционный риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности. Помимо указанных рисков Группа учитывает стратегический, правовой, репутационный, регуляторный и страновой риски.

В целях адекватного управления рисками, возникающими в ходе осуществления деятельности, в Группе создана и постоянно совершенствуется в соответствии с изменяющимися требованиями законодательства Российской Федерации, международной банковской практикой комплексная организационно-методологическая база оценки рисков, включающая систему методик, регламентов и процедур, а также систему органов принятия решений, позволяющих эффективно управлять рисками.



В целях совершенствования системы управления рисками и капиталом в 2016 году были утверждены Политика управления рисками АО «Корпорация «МСП» и Стратегия управления рисками и капиталом банковской группы АО «МСП Банк», определяющие ключевые элементы системы управления рисками и подходы к ее трансформации при изменении внешней и внутренней среды.

В декабре 2018 г. в рамках работы над внутренними процедурами оценки достаточности капитала (ВПОДК) Группой Банка была подготовлена новая редакция Стратегии управления рисками и капиталом банковской группы АО «МСП Банк» (утверждена решением Наблюдательного совета АО «МСП Банк» 27 декабря 2018 г. (протокол № 170-НС-1)), учитывающая требования Банка России к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы, содержащиеся в указании Банка России от 15.04.2015 № 3624-У.

Структура управления рисками

Политика по управлению рисками предусматривает разделение, делегирование и дифференциацию полномочий коллегиальных органов и структурных подразделений организаций, входящих в Группу.

В состав участников процесса управления рисками Корпорации включаются Совет директоров, Комитет по аудиту, Комитет по управлению рисками, Кредитные комитеты, Комитет по управлению проблемными активами, Дирекция управления рисками (ДР), Дирекция внутреннего аудита, финансового и функционального контроля (ДФК), Дирекция корпоративного управления и юридического сопровождения финансовых операций (ДСФО), Дирекция каналов продаж и взаимодействия с финансовыми организациями-партнерами (ДКП), Дирекция сопровождения гарантийных операций (ДСГО), Дирекция безопасности и антикоррупционной работы (ДБ), Дирекция финансово-операционного планирования и отчетности (ДФПО). Комитеты по аудиту и управлению рисками действуют при Совете директоров Корпорации.

В таблице ниже приведено базовое распределение ответственности за управление основными видами рисков среди участников процесса управления рисками Корпорации.

Вид риска	Органы управления и коллегиальные рабочие органы Корпорации, осуществляющие контроль за управлением и/или непосредственное управление риском	Структурные подразделения, вовлеченные в процесс управления рисками
Кредитный риск	Совет директоров, Комитет по аудиту, Комитет по управлению рисками	ДКП, ДР, ДСФО, ДБ, ДФПО, ДСГО



Операционный риск	Совет директоров, Правление Корпорации	Все структурные подразделения Корпорации, ответственный сотрудник по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма
Правовой риск	Совет директоров, Правление Корпорации	ДСФО, ДР
Репутационный риск	Все органы управления и комитеты Корпорации	Все структурные подразделения и работники Корпорации
Коррупционный риск	Все органы управления и комитеты Корпорации	Все структурные подразделения и работники Корпорации

В процессе управления рисками к основным полномочиям Совета директоров Корпорации относятся:

– размещение Корпорацией облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – Закон № 208-ФЗ);

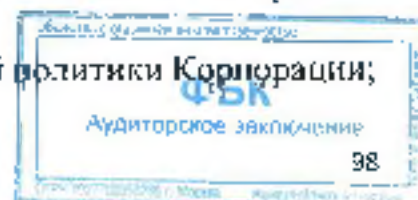
– определение цены (денежная оценка) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Законом № 208-ФЗ и Уставом Корпорации;

– одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных Законом № 208-ФЗ;

– одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных Законом № 208-ФЗ;

– создание организационной структуры, соответствующей основным принципам управления рисками; осуществление контроля за полнотой и периодичностью проверок ДВК соблюдения основных принципов управления рисками отдельными структурными подразделениями и Корпорацией в целом; утверждение мер по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности при совершении сделок; оценка эффективности управления рисками, контроль за деятельностью исполнительных органов Корпорации по управлению рисками;

утверждение и изменение Антикоррупционной политики Корпорации;



- утверждение и изменение Инвестиционной декларации Корпорации;
- утверждение и изменение Регламента отбора финансовых организаций-партнеров;
- утверждение и изменение Регламента предоставления гарантий и типовых форм гарантий;
- утверждение и изменение Регламента установления лимитов условных обязательств кредитного характера;
- утверждение и изменение Регламента определения стоимости гарантии;
- утверждение и изменение Регламента формирования и использования резервов;
- принятие решения об утверждении итогов отбора финансовых организаций-партнеров и заключении соглашений с ними;
- утверждение параметров финансовых продуктов Корпорации;
- определение основных принципов и подходов к организации в Корпорации процессов управления рисками, осуществление общего контроля за их внедрением, дисциплиной исполнения и операционной эффективностью;
- утверждение порядка применения методик управления рисками и моделей количественной оценки рисков, включая оценку активов и обязательств, внебалансовых требований и обязательств Корпорации, а также сценариев и результатов стресс-тестирования;
- утверждение порядка предотвращения конфликта интересов;
- утверждение плана восстановления финансовой устойчивости в случае существенного ухудшения финансового состояния Корпорации.

В процессе управления рисками к компетенции Правления Корпорации относятся:

- определение политики в сфере управления рисками в рамках полномочий, определенных Уставом Корпорации, стратегическими планами развития Корпорации, решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров;
- обеспечение создания и поддержания функционирования эффективного процесса управления рисками;
- одобрение положений о комитетах по видам рисков;
- утверждение политик и иных внутренних документов по управлению рисками (за исключением документов, утверждение которых относится к компетенции Совета директоров);
- утверждение лимитов на осуществление операций и сделок Корпорации;
- принятие решений о предоставлении гарантий;
- принятие решений об исполнении гарантий;
- управление финансовыми активами Корпорации;
- управление организацией ИТ-инфраструктуры;



- координация работы служб и структурных подразделений Корпорации;
- определение максимально допустимого значения капитала, подверженного риску;
- определение путей реализации приоритетных направлений деятельности Корпорации с учетом уровня и видов принимаемых рисков;
- организация процесса управления рисками в Корпорации, включая формирование коллегиальных рабочих органов и иных комитетов, определение их компетенции, утверждение положений о них;
- обеспечение условий для эффективной реализации политики в сфере управления рисками;
- решение вопросов внутреннего контроля, предусмотренных Уставом Корпорации, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами Корпорации;
- принятие решений об отнесении активов (в том числе ссудной задолженности) к более низкой группе риска в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами Корпорации.

В процессе управления рисками к компетенции Генерального директора Корпорации относятся:

- исполнение решений Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Корпорации по вопросам управления рисками;
- утверждение правил, процедур и других внутренних документов Корпорации, определение организационной структуры Корпорации, за исключением документов, утверждение которых относится к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров, Правления Корпорации;
- решение вопросов внутреннего контроля, предусмотренных Уставом Корпорации, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами Корпорации.

В компетенцию Комитета по управлению рисками входят вопросы участия в системе управления рисками, в том числе:

- предварительное рассмотрение политик и положений по управлению рисками, проблемными активами, вносимых исполнительным органом Корпорации на утверждение Совета директоров;
- предварительное рассмотрение и представление рекомендаций Совету директоров по утверждению совокупной величины риска, который может быть принят Корпорацией исходя из поставленных перед ней стратегических целей и задач (предпочтительный риск), а также целевой структуры и максимальных объемов рисков, которые подлежат применению исполнительными органами Корпорации в качестве лимитов и ограничений;
- периодическое рассмотрение размеров лимитов и резервов Корпорации на предмет их соответствия изменениям в стратегии развития, особенностям предоставляемых Корпорацией услуг;



- рассмотрение нарушений установленных лимитов рисков и определение эффективности мер, принимаемых исполнительными органами Корпорации в случае достижения Корпорацией предельных уровней установленных лимитов;

- подготовка предложений относительно мер, которые должны приниматься в случае превышения лимитов рисков;

- выработка рекомендаций по определению критериев и системы оценки работы исполнительных органов Корпорации по контролю за своевременностью выявления рисков, адекватностью определения (оценки) их размера, своевременностью внедрения необходимых процедур управления рисками;

- мониторинг работы исполнительных органов Корпорации по контролю за своевременностью выявления рисков, адекватностью определения (оценки) их размера, своевременностью внедрения необходимых процедур управления рисками;

- разработка рекомендаций по одобрению сделок со связанными с Корпорацией лицами, сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, и крупных сделок;

- мониторинг исполнения исполнительными органами Корпорации решений Совета директоров по вопросам рисков, лимитов, сделок со связанными с Корпорацией лицами, сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, и крупных сделок;

- оценка эффективности действующей системы управления рисками в части ее соответствия лучшей международной практике в области управления рисками, методологии оценки финансового состояния контрагентов.

Кредитные комитеты выполняют следующие функции:

- рассматривают вопросы по установлению лимитов и принятию решений по выработке рекомендаций по операциям с кредитным риском на отдельных контрагентов, группы связанных контрагентов для целей последующего принятия решений Правлением Корпорации;

- вырабатывают рекомендации с последующим внесением на рассмотрение Правления Корпорации вопроса об установлении лимитов:

- на виды операций с кредитным риском, за исключением лимитов финансовых обязательств банков – контрагентов Корпорации по размещению денежных средств,

- на страны, отрасли и регионы,

- по прочим классификациям в соответствии с системой лимитов, действующей в Корпорации, за исключением существующих лимитов по управлению рыночными рисками;

- осуществляют контроль за соблюдением лимитов, установленных в соответствии с действующей в Корпорации Политикой управления рисками;

- осуществляют контроль за лимитами концентрации портфеля гарантий Корпорации;



– проводят периодическое (не реже одного раза в квартал) рассмотрение внутренней управленческой отчетности по кредитным рискам и в случае выявления негативных тенденций вырабатывают рекомендации по подготовке и утверждению отчетности для дальнейшего рассмотрения Правлением Корпорации;

– проводят периодическое (не реже одного раза в квартал) рассмотрение результатов мониторинга банков-партнеров и в случае выявления негативных тенденций вырабатывают рекомендации по подготовке предложений по выработке мероприятий по минимизации рисков Корпорации для дальнейшего рассмотрения Правлением и Советом директоров Корпорации;

– разрабатывают рекомендации структурным подразделениям по формированию портфеля гарантий;

– разрабатывают рекомендации с дальнейшим внесением на рассмотрение Правления Корпорации вопросов:

об определении или изменении условий совершения Корпорацией отдельных операций, несущих кредитный риск,

по группам однородных операций, несущих кредитный риск,

о параметрах продуктов Корпорации, несущих кредитный риск.

Инвестиционный комитет выполняет следующие функции:

– рассматривает аналитические материалы и предложения структурных подразделений Корпорации по размещению денежных средств Корпорации в банковские депозиты и облигации федерального займа Минфина России в соответствии с установленными лимитами и вырабатывает рекомендации для целей последующего принятия решений Правлением Корпорации;

– вырабатывает рекомендации по срокам размещения денежных средств в активы с последующим внесением вопроса на рассмотрение Правления Корпорации;

– рассматривает предложения по определению ставки резерва по банковским депозитам и вырабатывает рекомендации с последующим внесением вопроса на рассмотрение Правления Корпорации;

– рассматривает предложения по определению лимитов на средства для кредитных организаций и на вложения в ценные бумаги с последующим направлением подготовленных рекомендаций для рассмотрения Правлением Корпорации;

– рассматривает предложения по установлению минимальной ставки размещения средств Корпорации на банковских депозитах с последующим направлением подготовленных рекомендаций для утверждения Правлением Корпорации;

– рассматривает предложения по проведению операций на финансовом рынке в соответствии с действующей Инвестиционной декларацией Корпорации, подготовленные для внесения на утверждение Правлением Корпорации;

– готовит предложения по изменению структуры активов Корпорации и внесению изменений в Инвестиционную декларацию Корпорации;



- рассматривает предложения об определении или изменении условий совершения Корпорацией отдельных операций, несущих кредитный риск и риск ликвидности при проведении операций на финансовом рынке, на основании материалов, подготовленных структурными подразделениями Корпорации;

- контролирует эффективность управления рисками ликвидности Корпорации;

- рассматривает случаи нарушения кредитными организациями условий соглашений по размещению денежных средств Корпорации.

К функциям Комитета по аудиту относятся проработка вопросов, входящих в сферу компетенции Совета директоров либо изучаемых Советом директоров в порядке контроля деятельности исполнительных органов Корпорации, и разработка необходимых рекомендаций Совету директоров и исполнительным органам Корпорации.

При этом Комитет по аудиту осуществляет:

- обеспечение отбора аудитора (аудиторов) и его (их) оценки;
- обеспечение оценки достоверности финансовой и бухгалтерской отчетности Корпорации;

- оценку заключения внешнего аудитора;

- оценку эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками, подготовку предложений по ее совершенствованию;

- обеспечение предотвращения и разрешения ситуации конфликта интересов в Корпорации;

- обеспечение соблюдения законодательства Российской Федерации.

Дирекция управления рисками:

- разрабатывает, внедряет, сопровождает и совершенствует систему управления рисками (СУР) на условиях соответствия требованиям стратегии развития Корпорации, требованиям и рекомендациям Банка России, лучшим мировым практикам, в том числе:

- инициирует создание процессов идентификации и оценки рисков Корпорации;

- инициирует создание процессов и инструментов управления рисками Корпорации (регламентов, системы распределения полномочий, системы лимитов и т. п.);

- формирует требования к информационным системам Корпорации (базам данных, объему данных, программным комплексам и т. п.), необходимым для выполнения ДР своих задач, участвует в их внедрении и тестировании;

- обеспечивает функционирование процессов идентификации рисков Корпорации;

- оценивает и анализирует риски Корпорации, формирует предложения для коллегиальных органов Корпорации;

- обеспечивает создание и поддержание комплексной системы отчетности по рискам и непосредственную подготовку отчетов по рискам для



коллегиальных органов Корпорации, осуществляющих управление рисками, в объеме, необходимом для принятия решений;

- формирует требования к процедурам оформления и методам оценки обеспечения по обязательствам контрагентов;
- участвует в разработке и внедрении процедур работы с проблемными активами;
- определяет методику проведения самооценки рисков.

Контролирующие службы Корпорации:

- обеспечивают функционирование созданной в Корпорации системы аудита и контроля, выявляя и анализируя проблемы, связанные с ее функционированием;
- информируют органы управления Корпорации о выявленных в процессе реализации контрольных мероприятий проблемах, рисках, нарушениях и недостатках;
- осуществляют контроль соответствия существующей в Корпорации системы аудита и контроля текущему состоянию продуктов и процессов Корпорации;
- анализируют эффективность работы с проблемными активами;
- инициируют изменения системы аудита и контроля для учета изменений, происходящих в процессах и/или продуктах Корпорации.

В состав участников системы управления рисками Группы Банка входят Наблюдательный совет и Правление Банка, Кредитный комитет и Комитет по управлению активами и пассивами Банка, Департамент управления рисками (ДУПР), Служба внутреннего контроля и Служба внутреннего аудита Банка.

В компетенцию Наблюдательного совета Банка входит утверждение основных, стратегических направлений управления рисками и осуществление общего контроля за их реализацией.

В рамках процессов управления рисками в компетенцию Правления Банка входит утверждение:

- документов, регламентирующих принципы, подходы и процедуры по регулированию рисков;
- лимитов и иных ограничений (в разрезе основных рисков);
- мероприятий по минимизации рисков;
- прочих предусмотренных внутренними документами Банка параметров и процедур, относящихся к сфере управления рисками.

Кредитный комитет и Комитет по управлению активами и пассивами Банка вырабатывают решения по оперативному управлению рисками в рамках своих полномочий.

Ключевым подразделением Банка, осуществляющим реализацию и сопровождение мероприятий по идентификации, оценке, мониторингу и управлению рисками, является ДПР.



Эффективность функционирования ДУПР и всей системы управления рисками обуславливается:

- организационной независимостью ДУПР от бизнес-подразделений;
- представительством риск-менеджмента во всех комитетах Банка, к компетенции которых отнесены вопросы принятия решений по операциям, несущим в себе риски для Группы Банка, что обеспечивает объективность оценки рисков и принятие взвешенного решения по операциям, несущим в себе банковские риски;
- использованием системного подхода к идентификации, оценке и управлению рисками при осуществлении любых операций, несущих в себе риски для Группы Банка.

Служба внутреннего контроля Банка осуществляет проверку проектов внутрибанковских документов на соответствие требованиям законодательства Российской Федерации и надзорных органов, оценивает уровень регуляторного риска.

Служба внутреннего аудита Банка проводит проверки эффективности системы управления рисками.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа может использовать как традиционные механизмы ограничения и контроля уровня риска (лимитирование операций, использование обеспечения по сделкам, формирование резервов на покрытие возможных потерь и поддержание достаточности капитала), так и производные инструменты для управления рисковыми ситуациями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, курсах ценных бумаг и стоимости других активов.

В составе структурных подразделений Группы Банка функционируют Департамент оценки и контроля рисков (ДОКР) и Департамент кредитных рисков (ДКР) – независимые подразделения, имеющие собственных назначенных руководителей. ДОКР отвечает за построение системы управления рисками и контроль эффективности ее функционирования, формирование методологии и непосредственную идентификацию рисков, разработку, внедрение, сопровождение и совершенствование комплексной оценки уровня принимаемых кредитных, рыночных, нефинансовых рисков и риска ликвидности. ДКР обеспечивает независимую оценку анализа состояния клиента / группы клиентов, проведенного департаментами / службами Группы Банка; обеспечивает независимую оценку рейтинга клиента, подтверждает оценку финансового состояния для целей классификации кредитной сделки, участвует в установлении категории качества ссуды и размера резерва; выявляет риски, возникающие при заключении сделки, несущей кредитный риск, участвует в процедурах регулярного мониторинга уровня кредитного риска клиента, несет ответственность за оценку уровня принимаемых кредитных рисков по операциям с юридическими лицами. Данные подразделения подчинены

заместителю Председателя Правления Банка, координирующему деятельность всех структурных подразделений Группы Банка по управлению рисками.

Эффективность функционирования ДОКР, ДКР и всей системы управления рисками обуславливается:

- организационной независимостью данных подразделений от бизнес-подразделений Банка, осуществляющих операции, несущие риски потерь;
- представительством риск-менеджмента во всех комитетах Банка, к компетенции которых отнесены вопросы принятия решений по операциям, несущим в себе риски для Группы Банка, что обеспечивает объективность оценки рисков и принятие взвешенного решения по операциям, несущим в себе банковские риски;
- использованием системного подхода к идентификации, оценке и управлению рисками при осуществлении любых операций, несущих в себе риски для Группы Банка.

Служба внутреннего контроля Банка осуществляет выявление и мониторинг регуляторного риска, осуществляет контроль соответствия системы управления рисками требованиям Банка России, выявляет конфликты интересов, информирует руководство Группы Банка о выявленных проблемах, нарушениях и недостатках.

Служба внутреннего аудита Банка осуществляет проверку полноты применения и оценки эффективности принятой в Группе Банка методологии оценки рисков и процедур управления ими, осуществляет контроль эффективности совершаемых Группой Банка операций и сделок, информирует руководство Группы Банка о выявленных рисках, нарушениях и недостатках.

Системы оценки рисков и передача информации о рисках

Система идентификации и оценки рисков, применяемая Группой, включает:

- разработку базовых документов в области анализа и оценки рисков: положений, процедур и методик в зависимости от вида риска, категории контрагента и других факторов;
- определение целевых ориентиров и ключевых индикаторов по каждому виду рисков;
- применение методов количественного измерения, а также качественных (экспертных) оценок уровня риска в целях определения величины возможных потерь капитала или экономической (чистой) стоимости Группы;
- оценку принимаемых рисков с помощью стресс-тестирования их уровня в результате применения определенных сценариев развития событий, предполагающих изменения заданных значений риск-факторов.

Наблюдательный совет, исполнительные органы, коллегиальные органы (комитеты) Группы Банка регулярно получают необходимую и достаточную информацию об уровне рисков и их влиянии на изменения

Аудиторское заключение

достаточности капитала, фактах превышения установленного уровня риска, нарушении лимитов, ограничений и установленных процедур и результатах стресс-тестирования, что позволяет им осуществлять контроль за принимаемыми Группой Банка рисками.

Сводные оценки о состоянии рисков доводятся до органов управления Группы Банка управленческими отчетами, представленными в таблице:

№	Наименование отчета	Подразделение, обеспечивающее подготовку и представление отчета	Наблюдательный совет	Правление	Председатель Правления	Члены коллегиальных органов, осуществляющих управление НДР	Руководитель ДОКР	Руководители подразделений, обеспечивающих управление ПДР
1	О результатах выполнения ВПОДК	ДОКР	У ¹	У	У			
2	О результатах стресс-тестирования	ДОКР	У	У	У			
3	О значимых рисках Банка	ДОКР	Q ²	M ³	M			
3.1	– об объемах рисков, принятых структурными подразделениями Банка; – об использовании установленных лимитов	ДОКР				D ⁴	D	D
3.2	– об агрегированном объеме значимых рисков, принятых Банком	ДОКР				M	M	M
4	О выполнении обязательных нормативов Банка	ДепУО	Q	M	M	D	D	D
5	О размере капитала Банка	ДепУО	Q	M	M	D	D	D
6	О результатах оценки достаточности капитала Банка	ДепУО	Q	M	M	D	D	D
7	О достижении установленных сигнальных значений	ДОКР	F ⁵	F	F	D	D	D
8	О несоблюдении установленных лимитов	ДОКР	F	F	F	D	D	D

¹У – ежегодно;



²Q - ежеквартально;

³M - ежемесячно;

⁴D - ежедневно;

⁵F - по факту выявления.

Перечень информации, отнесенной к коммерческой и конфиденциальной информации Группы Банка, определен во внутренних документах Группы Банка. В Группе Банка действует режим конфиденциальности, означающий, что в отношении информации, содержащей сведения конфиденциального характера, всеми работниками Группы Банка должны соблюдаться меры по охране ее конфиденциальности и недопущению несанкционированного доступа к ней.

Хранение и обработка информации, содержащей сведения конфиденциального характера, осуществляются в соответствии с требованиями Положения о соблюдении конфиденциальности информации, составляющей коммерческую, банковскую, налоговую и служебную тайну в АО «МСП Банк».

Правила делопроизводства и документооборота в отношении документов, содержащих сведения ограниченного доступа, в Группе Банка определяются Инструкцией о порядке работы с документами, содержащими сведения, составляющие коммерческую, банковскую, налоговую и служебную тайну, с грифом «Конфиденциально».

Дирекцией управления рисками Корпорации на ежеквартальной основе составляются:

- отчет о проблемных активах Корпорации для рассмотрения Правлением Корпорации;

- отчеты по результатам проведенного мониторинга финансового состояния заемщиков «кредитного», «малого» и «массового» сегментов для рассмотрения Кредитным комитетом Корпорации;

- пояснительная записка об уровне риска по предоставленным гарантиям для подготовки отчета об исполнении финансового и операционного плана Корпорации.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают, когда значительная доля контрагентов Группы осуществляет схожие виды деятельности; в случае кредитования в больших объемах групп связанных контрагентов либо предоставления не связанным между собой контрагентам крупных кредитов, составляющих значительную долю в портфеле; в случае концентрации кредитов или контрагентов в одном секторе экономики (отраслевая концентрация), в одном географическом регионе, а также при наличии других обстоятельств, которые делают контрагентов уязвимыми к одним и тем же экономическим/политическим факторам. В указанных случаях изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнять договорные обязательства. Концентрации риска

Аудиторское заключение

отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям условий, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

С целью исключения чрезмерных концентраций риска политика и процедуры Группы включают специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Основным способом недопущения чрезмерной концентрации риска, угрожающей устойчивости Группы, является система лимитов, ограничений и предельных значений, с помощью которых осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора.

Для целей управления кредитными рисками в Корпорации создана система управления рисками, включающая следующие основные элементы:

- наличие необходимой внутренней нормативной базы, регламентирующей процессы управления рисками, и методики оценки кредитных рисков;

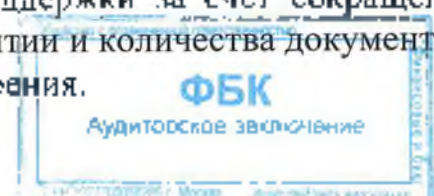
- обязательный анализ потенциальных рисков при принятии решения о совершении операций с кредитным риском, базирующийся на экспертизе профильных подразделений;

- регулярный (ежеквартальный) мониторинг сформированного гарантийного портфеля и переоценка уровня принятых рисков, а также своевременное выявление признаков проблемности активов;

- независимый и прозрачный учет принятых рисков и регулярное информирование уполномоченных органов для принятия необходимых решений по контролю за уровнем принимаемых кредитных рисков.

В целях совершенствования инструментов управления кредитным риском в 2018 году Корпорацией внедрены новая рейтинговая модель оценки кредитного риска и порядок определения ставок резервирования и категории качества для гарантий, выдаваемых субъектам МСП в обеспечение кредитов, привлекаемых на основе принципов проектного финансирования (в том числе стартап-проектов).

Также Корпорацией разработана и утверждена нормативная база для предоставления гарантий и поручительств субъектам МСП без дополнительного анализа их кредитоспособности (без проведения двойного андеррайтинга) на основе оценки кредитного риска, проведенной банком-партнером, инициирующим предоставление гарантии, что позволяет увеличить охват получателей гарантийной поддержки за счет сокращения сроков рассмотрения заявок на получение гарантии и количества документов, предоставляемых субъектом МСП для рассмотрения.



Основная цель управления кредитным риском Группы Банка – повышение и поддержание качества кредитного портфеля Банка путем минимизации сопряженных с его формированием и обслуживанием рисков.

Достижение поставленной цели управления кредитным риском базируется на созданной в Группе Банка системе управления кредитным риском, включающей следующие подходы и этапы:

- качественная и количественная оценка кредитного риска;
- мониторинг кредитного риска;
- регулирование и контроль уровня кредитного риска (диверсификация, лимитирование, резервирование).

Эффективность функционирования существующей в Группе Банка системы управления кредитным риском обуславливается ее построением на следующих ключевых принципах:

- единство подходов к управлению кредитным риском: Банк реализует принцип единства подходов к оценке кредитного риска для целей принятия кредитных решений, количественной оценки кредитного риска, его мониторинга и отражения в отчетности (посредством формирования адекватных уровню риска резервов). Данное единство обеспечивается посредством концентрации в риск-менеджменте функций единого методологического центра по вопросам управления кредитным риском, как результат – в Банке соблюдается принцип обязательного согласования с риск-менеджментом всех нормативных документов по проведению операций, несущих в себе кредитный риск;

- интеграция в кредитный процесс: обязательное наличие экспертизы рисков по всем операциям, несущим кредитный риск;

- представительство в профильных комитетах: наличие представительства риск-менеджмента во всех комитетах Группы Банка, к компетенции которых отнесены вопросы принятия кредитного риска.

Методология оценки риска кредитного портфеля Группы Банка предусматривает:

- количественную оценку риска, то есть количественное выражение оценки платежеспособности контрагентов (способности к погашению кредитов) через величину созданных резервов на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности;

- качественную (экспертную) оценку контрагента, включая оценку его деловой репутации (в том числе репутации владельцев компании), отраслевых особенностей, качества менеджмента и управления компанией, надежности компании, ее кредитной истории и других рыночных и нерыночных факторов, влияющих на способность (желание) контрагента выполнить свои обязательства перед Группой;

- качественный анализ и оценку совокупного кредитного портфеля Банка с учетом связанности заемщиков и уровня концентрации кредитного риска.

В целях снижения уровня кредитных рисков Банк в своей деятельности



устанавливает следующие лимиты и ограничения:

- лимиты на совокупный объем кредитного риска, лимиты на структуру кредитного риска, лимиты на ограничение потерь от реализации кредитного риска;
- лимиты на риск-метрики Ашлетила к риску в виде ограничения концентрации кредитного риска и лимиты на предоставленное обеспечение по выданным кредитам;
- лимиты на каждый банк-партнер и организацию инфраструктуры, используя сформированную в Группе методологическую базу анализа финансового положения контрагентов и установления на них лимитов риска;
- стандарты кредитования субъектов МСП банками – партнерами АО «МСП Банк», а также требования к субъектам МСП, получающим финансовую поддержку через кредитные организации и организации инфраструктуры;
- лимиты для субъектов МСП при прямом кредитовании на каждого контрагента и на портфель в целом.

Меры по совершенствованию методологии управления кредитным риском, последовательно принимаемые Группой Банка, направлены прежде всего на постоянную актуализацию внутренней нормативной базы по управлению кредитным риском с учетом требований Банка России к организации системы управления рисками и капиталом в кредитных организациях.

В соответствии с указанием Банка России от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» Банком была разработана, одобрена Правлением и утверждена Наблюдательным советом Банка Стратегия управления рисками и капиталом банковской группы АО «МСП Банк», которая обновляет подходы к идентификации и выделению значимых рисков, определению риск-аппетита Банка и Группы Банка, управлению выделенными группами риска и капиталом банковской группы. Разработаны основные подходы к формированию рейтинговых моделей контрагентов Банка на основе вероятности дефолтов, работа над которыми продолжалась в 2018 году.

Мониторинг и контроль уровня кредитного риска проводится по каждому требованию Группы Банка к контрагенту; по субпортфелям, сгруппированным по направлениям деятельности и программам кредитования; по субпортфелям, сформированным подразделениями, участвующими в кредитном процессе; по совокупному кредитному портфелю в целом.

В целях минимизации уровня кредитного риска Группой Банка разработана система лимитов, позволяющая ограничить уровень кредитного риска. Правлением Банка установлены портфельные лимиты по кредитному портфелю. Кредитный комитет Банка устанавливает лимиты по кредитным продуктам на заемщиков и контрагентов и лимиты концентрации крупных

кредитов. Решения по сделкам связанным с Банком лиц (ограниченные 3% от капитала Банка на одного связанного заемщика) и инсайдеров (ограниченные 2% от капитала Банка на одного инсайдера) принимаются Правлением, а в остальных случаях – Наблюдательным советом Банка. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимиты концентрации по отраслям и странам для диверсификации портфелей. Мониторинг лимитов осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются по мере необходимости, но не реже одного раза в год.

Кредитные лимиты на заемщиков и контрагентов напрямую зависят от финансовых результатов заемщика и кредитного рейтинга, который является интегральной оценкой финансовой стабильности и платежеспособности заемщика. Внутренний кредитный рейтинг основывается на балльной оценке кредитоспособности на основе оценочных факторов: финансового положения заемщика; анализа деловой репутации и информации о бизнес заемщика; оценки оборотов по счетам заемщика в Банке (стабильность финансовых потоков); оценки структуры акционеров (учредителей); кредитной истории.

Классификация ссуд производится Группой Банка с использованием внутренних рейтинговых моделей оценки финансового положения заемщика согласно внутренним документам, утвержденным Правлением Банка.

В Группе Банка установлен порядок участия уполномоченных органов и структурных подразделений в управлении кредитным риском.

В рамках процедур управления кредитным риском к полномочиям Правления Банка относятся:

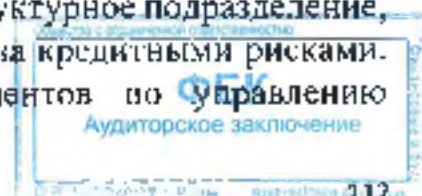
- утверждение внутренних документов, регламентирующих методологию и процедуры управления кредитным риском;
- утверждение лимитов кредитного риска на заемщиков (в том числе связанных), банки-корреспонденты и других контрагентов, а также на объекты вложений;
- изменение в зависимости от степени кредитного риска условий, форм, сроков, объемов кредитования;
- установление требований к способам обеспечения возврата кредита и обеспечению иных обязательств;
- принятие решений по улучшению качества кредитного портфеля.

Служба внутреннего контроля Банка осуществляет проверку проектов внутрибанковских документов на соответствие требованиям законодательства Российской Федерации и надзорных органов.

Служба внутреннего аудита Банка проводит проверки эффективности системы управления рисками, в том числе управления кредитным риском.

Основным структурным подразделением, ответственным за реализацию принципов и политики регулирования кредитных рисков Банка, является ДОКР.

ДОКР функционирует как самостоятельное структурное подразделение, что обеспечивает независимость процесса контроля за кредитными рисками. В обязанности ДОКР входят разработка документов по управлению



кредитными рисками, внедрение и проведение процедур идентификации, анализа, оценки, ограничения и мониторинга кредитных рисков, оценка новых продуктов и отдельных сделок, формирование рекомендаций и предложений по лимитам на объем и структуру принимаемых Группой Банка кредитных рисков, а также подготовка профильных отчетов. ДОКР представляет отчеты об уровне кредитного риска для рассмотрения Кредитным комитетом на регулярной основе – не реже одного раза в месяц. Правление Банка получает информацию об уровне кредитного риска на регулярной основе (не реже чем один раз в квартал) в составе консолидированного отчета по рискам, а в случае существенных ухудшений текущего или прогнозируемого уровня кредитного риска Группы – незамедлительно.

Основным структурным подразделением, ответственным за реализацию принципов и политики регулирования кредитных рисков Корпорации, является Дирекция управления рисками (ДУР).

В обязанности ДУР входят формирование документации по принимаемым рискам и/или планируемым к принятию рискам, подготовка заключений и рекомендаций в рамках процедур отбора и мониторинга банков-партнеров по предоставлению гарантий субъектам МСП и/или размещению денежных средств Корпорации, подготовка заключений и рекомендаций по оценке кредитных рисков по гарантийным заявкам, подготовка профессиональных суждений об определении уровня формируемого резерва на возможные потери по гарантийным операциям Корпорации, проведение мониторинга гарантийного портфеля Корпорации, выявление признаков проблемности активов, анализ портфеля рисков и выработка предложений по стратегии реагирования и перераспределения ресурсов в отношении управления соответствующими рисками.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

В таблице ниже представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.



тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017
Денежные средства и их эквиваленты (исключая паи/акции)	55 747 510	67 211 898
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 975 065	14 469 284
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	5 453 202	307 075
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	17 648 174	26 243 815
Кредиты клиентам	33 658 849	25 994 100
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	18 221 363	9 390 044
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	41 595 815	12 131 940
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	2 190 306	-
Прочие активы	4 939 044	2 294 214
	181 429 328	158 042 370
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	157 441 600	147 973 637
Величина максимального кредитного риска	338 870 928	306 016 007

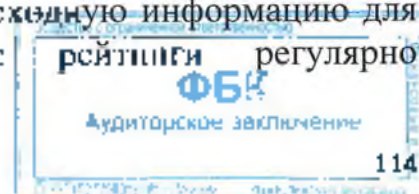
По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в примечаниях 8 и 10.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа Банка управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов.

Согласно своей политике, Группа Банка должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках сформированного кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Присваиваемые рейтинги регулярно



В таблице ниже кредиты банкам и клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом. Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обеспеченными. Для долговых ценных бумаг высокий рейтинг соответствует рейтингу Baa3, присвоенному международным или национальным рейтинговым агентством, и выше, стандартный – ниже Baa3, но выше B3, ниже стандартного – ниже B3.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов до вычета резервов под обесценение по связанным с кредитами статьям консолидированного отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов (в тыс. руб.).



Непрокращенные и необесцененные						
	Высокий рейтинг		Стандартный рейтинг		Индивидуально обесцененные	Итого 2018 г.
	2018 г.	Стандартный рейтинг 2018 г.	Стандартного рейтинга 2018 г.	2018 г.		
Прим.	6	55 780 012	-	-	-	55 780 012
Денежные средства и их эквиваленты						
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	8	16 818 518	925 142	-	8 899 404	26 643 064
Кредиты клиентам	10					
Кредитование предприятий малого бизнеса		19 854 448	11 977 247	867 371	2 216 814	34 915 880
Проектное финансирование		-	-	-	211 233	211 233
Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде		42 040	873 790	130 002	2 369 839	3 415 671
		19 896 488	12 851 037	997 373	4 797 886	38 542 784



	Неприсвоенные и необеспеченные				
	Высокий рейтинг		Ниже стандартного рейтинга		Итого 2018 г.
	Прим. 2018 г.	рейтинг 2018 г.	рейтинг 2018 г.	индивидуально обесцененные 2018 г.	
Инвестиционные финансовые активы					
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход:					
- корпоративные облигации	3 211 942	4 836 493	-	-	8 048 435
- облигации федерального займа (ОФЗ)	6 963 865	-	-	-	6 963 865
- прочие депозитные ценные бумаги	3 008 428	-	-	-	3 008 428
- еврооблигации российских компаний	-	135 961	-	-	135 961
- еврооблигации Российской Федерации	66 280	-	-	-	66 280
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости					
облигации федерального займа (ОФЗ)	39 590 167				39 590 167
- облигации федерального займа (ОФЗ), заложенные по договорам «repo»	2 190 306				2 190 306
субординированный облигационный заем		2 029 597		73 689	2 029 597
- корпоративные облигации					73 689
Итого	41 780 473	2 029 597	-	73 689	43 883 759
	147 526 006	20 778 230	997 373	13 770 979	183 072 588



Непросроченные и необесцененные

Ниже

	Прим.	Высокий рейтинг		Стандартный рейтинг		Ниже стандартного рейтинга		Просроченные, иные необесцененные		Итого 2017 г.
		2017 г.	2017 г.	2017 г.	2017 г.	2017 г.	2017 г.	2017 г.	2017 г.	
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие дебиторы в кредитных организациях	8	14 434 846	11 752 185	-	-	-	-	9 283 818	35 470 849	
Кредиты клиентам	10									
Кредитование предприятий малого бизнеса		7 021 140	15 089 260	3 189 318	-	-	-	1 928 448	27 228 166	
Проектное финансирование		-	-	-	-	-	-	211 233	211 233	
Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде		147 872	-	701 348	-	45 001	-	1 824 734	2 718 955	
		7 169 012	15 089 260	3 890 666	45 001	45 001	3 964 415	30 158 354		

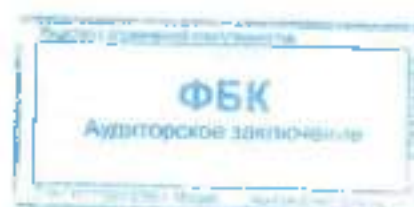


АО «КОРПОРАЦИЯ «МСП»

Непросроченные и необесцененные

Ниже

	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Стандартный рейтинг	Просроченные, но не обесцененные	Индивидуально обесцененные	Итого
	2017 г.	2017 г.	2017 г.	2017 г.	2017 г.	2017 г.
Прим.						
Инвестиционные финансовые активы						
11						
Инвестиционные финансовые активы, переоценяемые через прочий совокупный доход:						
– корпоративные облигации	2 813 164	2 943 198	–	–	–	5 756 362
– прочие долговые ценные бумаги	–	1 808 181	–	–	–	1 808 181
– субординированный ипотечный заем	1 645 211	–	–	–	–	1 645 211
– еврооблигации российских компаний	119 821	–	–	–	–	119 821
– еврооблигации Российский Федерации	59 586	–	–	–	–	59 586
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости						
– корпоративные облигации	–	–	–	–	73 689	73 689
– облигации федерального займа	12 131 940	–	–	–	–	12 131 940
Итого	16 769 722	4 751 379	–	–	73 689	21 594 790
	38 373 580	31 592 824	3 890 666	45 001	13 321 922	87 223 993



Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов (в тыс. руб.).

	31.12.2018	31.12.2017
Кредиты клиентам		
Коммерческое кредитование	322 662	981 553
Проектное финансирование	-	25 183
Кредитование предприятий малого бизнеса	1 098 798	1 251 725
Итого	1 421 460	2 258 461

Оценка обесценения

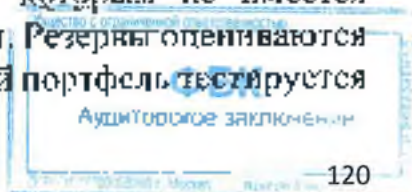
Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга на срок более 30 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях ими первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях - резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или дебиторской задолженности, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость финансового положения контрагента с учетом показателей его бизнес-плана; способность контрагента улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется



отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Величина обесценения определяется на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка до момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как в случае кредитов.

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Группы без учета резерва на обесценение по географическому признаку (в тыс. руб.):



2018 г.

	Россия	ОЭСР	Иные государства и международные организации	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	55 612 683	167 329	-	55 780 012
Обязательные резервы в ЦБ РФ	44 912	-	-	44 912
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 975 065	-	-	1 975 065
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	5 453 202	-	-	5 453 202
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	26 728 064	-	-	26 728 064
Кредиты клиентам	38 542 784	-	-	38 542 784
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	15 447 269	135 961	3 008 428	18 591 658
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	41 693 453	-	-	41 693 453
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	2 190 306	-	-	2 190 306
Текущие активы по налогу на прибыль	85 011	-	-	85 011
Отложенные налоговые активы	1 796 498	-	-	1 796 498
Основные средства	221 895	-	-	221 895
Нематериальные активы	865 506	-	-	865 506
Прочие активы	7 120 602	-	-	7 120 602
	197 777 250	303 290	3 008 428	201 088 968



2018 г.

	Россия	ОЭСР	Иные государственные и международные организации	Итого
Обязательства				
Задолженность перед ЦБ РФ	21 672 496	-	-	21 672 496
Средства кредитных организаций	28 505 571	-	-	28 505 571
Средства клиентов	7 655 446	-	-	7 655 446
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 107 632	-	-	8 107 632
Прочие обязательства	3 570 409	-	-	3 570 409
Резерв по выданным гарантиям	4 197 925	-	-	4 197 925
Субординированный кредит	8 157 626	-	-	8 157 626
	81 847 105	-	-	81 847 105
Чистая позиция по активам и обязательствам	115 930 145	303 290	3 008 428	119 241 863

2017 г.

	Россия	ОЭСР	Иные государственные и международные организации	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	67 162 342	47 770	1 795	67 211 907
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 469 284	-	-	14 469 284
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	307 075	-	-	307 075
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	35 470 849	-	-	35 470 849
Кредиты клиентам	30 158 354	-	-	30 158 354
Инвестиционные финансовые активы, переопределенные через прочий совокупный доход	7 648 012	119 821	1 645 211	9 413 044
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	12 205 629	-	-	12 205 629
Прочие активы	4 532 548	1 803	-	4 534 351
	171 954 093	169 394	1 647 006	173 770 493

123

2017 г.

	Россия	ОЭСР	Иные государственные и международные организации	Итого
Обязательства				
Задолженность перед ЦБ РФ	23 082 126	-	-	23 082 126
Средства кредитных организаций	20 821 671	-	-	20 821 671
Средства клиентов	8 307 094	-	-	8 307 094
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 673 717	-	-	1 673 717
Прочие обязательства	4 583 270	-	-	4 583 270
Резерв по выданным гарантиям	5 073 381	-	-	5 073 381
Субординированный кредит	8 042 334	-	-	8 042 334
	71 583 593	-	-	71 583 593
Чистая позиция по активам и обязательствам	100 370 500	169 394	-	102 186 900

Чистая позиция по активам и обязательствам



Риск ликвидности и управление источниками финансирования

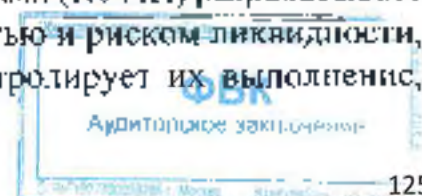
Риск ликвидности – риск, выражающийся в неспособности Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере их наступления без понесения убытков в допустимых для финансовой устойчивости размерах. Цель управления ликвидностью – максимизация прибыли при сохранении необходимого и достаточного уровня ликвидных активов. Организационные и технологические подходы выстроены в соответствии с характером, масштабом и условиями деятельности Группы, с учетом требований Банка России и рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору.

Политика по управлению ликвидностью Группы состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств и расчета, связанного с данными потоками денежных средств, необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля соответствия показателей ликвидности требованиям Банка России;
- осуществления постоянного контроля за платежной позицией Группы;
- проведения стресс-тестирования.

В процессе управления риском ликвидности органы управления и структурные подразделения Группы Банка выполняют следующие функции:

- Наблюдательный совет Банка утверждает стратегию развития и бизнес-планы Банка, общую стратегию (политику) управления рисками, в том числе политику по управлению ликвидностью;
- Правление Банка на основании утвержденного бизнес-плана устанавливает предельные значения объема и структуры активов и пассивов Банка, утверждает методики, регламенты и другие внутренние документы по анализу и оценке состояния ликвидности и управлению ликвидностью Банка, включая план действий в условиях непредвиденных обстоятельств, информирует Наблюдательный совет о состоянии ликвидности в составе консолидированного отчета по рискам;
- Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) разрабатывает внутренние документы по управлению ликвидностью и риском ликвидности, устанавливает предельные значения риска и контролирует их выполнение;



координирует действия структурных подразделений в процессе управления ликвидностью;

– ДОКР осуществляет мероприятия по разработке и актуализации методологии процесса управления риском ликвидности, проводит оценку, анализ и контроль состояния ликвидности путем построения срочной структуры требований и обязательств Банка и составления глн-отчетов, разрабатывает и внедряет формы внутренней отчетности и базы данных по анализу и оценке риска ликвидности, осуществляет мониторинг соблюдения установленных предельных значений коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности, ежемесячно представляет КУАП отчеты об анализе риска ликвидности;

Финансово-экономический департамент (ФЭД) осуществляет прогноз краткосрочной ликвидности путем составления прогнозного баланса Банка в соответствии с утвержденным в Банке порядком управления краткосрочной ликвидностью, осуществляет прогноз ликвидности в среднесрочной и долгосрочной перспективе;

– Казначейство Банка осуществляет управление мгновенной ликвидностью посредством ведения платежной позиции Банка, в рамках своей компетенции проводит операции по поддержанию мгновенной и текущей ликвидности, по привлечению ресурсов и размещению временно свободных денежных средств, по формированию банковских портфелей ликвидных активов;

– Служба внутреннего контроля Банка осуществляет проверку проектов внутрибанковских документов на соответствие требованиям законодательства Российской Федерации и надзорных органов;

– Служба внутреннего аудита Банка проводит проверки эффективности системы управления рисками, в том числе управления риском ликвидности;

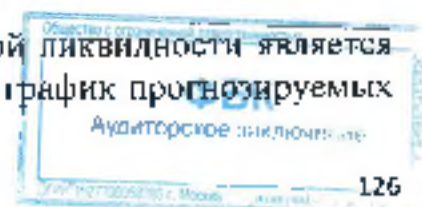
– в процессе управления риском ликвидности участвуют также другие подразделения Банка в рамках их функций и полномочий.

Основным инструментом управления риском ликвидности является формирование резервов ликвидности, которое Банк осуществляет с использованием следующих инструментов:

- государственные ценные бумаги;
- бумаги Ломбардного списка Банка России;
- прочие активы, входящие в список принимаемых в залог по операциям рефинансирования Банка России;
- долговые ценные бумаги первого эшелона, доступные для продажи.

Управление резервами ликвидности является функцией Казначейства Группы Банка и осуществляется в соответствии с внутрибанковскими лимитами на эмитентов и контрагентов, утвержденными КУАП. Решения по увеличению/сокращению и структуре резервов ликвидности принимаются КУАП по представлению Казначейства Банка.

Инструментом прогнозирования краткосрочной ликвидности является платежный календарь, который представляет собой график прогнозируемых



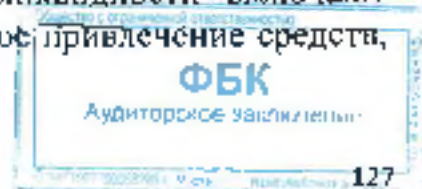
денежных потоков как по фактическим данным баланса, так и по прогнозным данным, получаемым от бизнес-подразделений. Для прогнозирования структурной ликвидности применяется GAP-анализ, позволяющий сделать вывод о степени структурной сбалансированности активов/обязательств баланса.

В целях управления ликвидностью осуществляется ежедневный прогноз платежной позиции Банка и значений нормативов ликвидности Банка (Н2, Н3, Н4), контроль соблюдения значений нормативов, установленных Банком России. Также на регулярной основе осуществляется анализ уровня ликвидности посредством построения срочной структуры требований и обязательств, проведения стресс-тестирования по трем сценариям развития: «базовый», «кризис банка», «кризис рынка». Группой Банка устанавливаются предельные значения коэффициентов избытка/дефицита ликвидности, рассчитанные нарастающим итогом, в соответствии с которыми определяются лимиты на проводимые операции, на регулярной основе осуществляется контроль выполнения установленных предельных значений.

Оценка и анализ состояния ликвидности, как мгновенной, так и текущей и долгосрочной, проводится посредством ежедневного расчета значений нормативов ликвидности (Н2, Н3, Н4), установленных Банком России, контроля их соблюдения, а также проведения отдельного анализа показателей, входящих в расчет нормативов. Статистика значений нормативов и показателей, входящих в их расчет, ведется на регулярной основе и является базой для анализа. Анализ изменений фактических значений уровня ликвидности применительно к указанным выше обязательным нормативам осуществляется ежеквартально. В результате сравнения значений нормативов и показателей, входящих в их расчет, в статистическом периоде выявляются тенденции изменения состояния ликвидности. На основании полученных результатов анализа принимается решение о совершении операций, обуславливающих изменение статей, которые влияют на величину показателей, входящих в расчет нормативов ликвидности.

Для оценки и анализа среднесрочной и долгосрочной ликвидности Группа использует метод разрыва сроков погашения требований и обязательств. В рамках построения срочной структуры требований и обязательств осуществляется расчет показателей избытка (дефицита) ликвидности в абсолютном выражении, в том числе накопленным итогом, а также коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности, позволяющих определить, насколько обязательства Группы по каждому сроку погашения покрыты требованиями соответствующего срока. В целях контроля ликвидности устанавливаются предельные значения коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности, рассчитанные нарастающим итогом.

Мероприятия по восстановлению текущей ликвидности включают приостановление активных операций, дополнительное привлечение средств,



реализацию прочих ликвидных активов, инициирование переговоров о досрочном погашении выданных кредитов и др.

Мероприятия по улучшению среднесрочной ликвидности включают привлечение средств на соответствующие сроки, отказ от начала реализации инвестиционных проектов, не обеспечивающих быстрый возврат средств, и др.

Группа Банка оценивает и управляет ликвидностью в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных Банком России. На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. данные нормативы составляли:

	31.12.2018 %	31.12.2017 %
Н2 Норматив мгновенной ликвидности (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня/ обязательства, выплачиваемые по требованию)	48,8	194,3
Н3 Норматив текущей ликвидности (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней/ обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	134,6	294,7
Н4 Норматив долгосрочной ликвидности (активы, получаемые в течение более одного года/сумма капитала и обязательств, выплачиваемая в течение более одного года)	24,2	49,1

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы (в тыс. руб.) по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и, соответственно, таблица не отражает ожидаемые денежные потоки, рассчитанные Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.



На 31.12.2018	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Задолженность перед ЦБ РФ	822 896	2 743 086	21 625 509	-	25 191 491
Средства кредитных учреждений	8 841 619	2 715 721	7 971 414	37 032 449	56 561 203
Средства клиентов	9 781 721	340	15 495	-	9 797 556
Выпущенные ценные бумаги	366 901	1 376 619	7 643 569	1 064	9 388 153
Прочие обязательства	3 570 409	-	-	-	3 570 409
Субординированный кредит	114 658	351 618	1 395 009	10 321 118	12 182 403
Итого недисконтированные финансовые обязательства	23 498 204	7 187 384	38 650 996	47 354 631	116 691 215

На 31.12.2017	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Задолженность перед ЦБ РФ	1 202 119	1 603 250	24 870 747	-	27 676 116
Средства кредитных учреждений	982 871	1 412 671	7 505 137	39 375 000	49 275 679
Средства клиентов	8 307 094	-	-	-	8 307 094
Выпущенные ценные бумаги	51 386	1 528 351	187 451	-	1 767 188
Прочие обязательства	963 983	1 422 461	988 249	-	3 374 693
Субординированный кредит	230 591	350 345	1 861 286	10 318 570	12 760 792
Итого недисконтированные финансовые обязательства	11 738 044	6 317 078	35 412 870	49 693 570	103 161 562

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы (в тыс. руб.).

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31.12.2018	48 002 532	98 797 355	26 794 814	173 594 701
31.12.2017	27 296 183	103 822 912	16 854 542	147 973 637



Группа ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Группой были получены значительные заемные средства от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» и Банка России (примечания 16, 17). Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство Группы считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск возникновения у Группы финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, процентных ставок и курсов иностранных валют.

Рыночный риск включает общий (систематический) риск (риск убытков, связанных с общими колебаниями рыночных факторов риска, например, с изменением процентных ставок, волатильности цен и т. п.) и специфический риск (риск убытков, связанных с колебаниями цены конкретного актива, обусловленными свойственными данному активу факторами, например ухудшением финансового положения эмитента ценных бумаг).

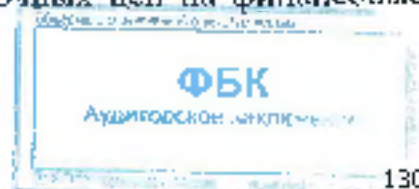
Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по а) валютным, б) процентным и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Банк устанавливает размер Аппетита к риску на величину активов, взвешенных с учетом риска (RWA), долю в общих активах, взвешенных с учетом риска, и величину стоимости под риском (VaR).

Управление рыночным риском осуществляется через управление валютным, фондовым и процентным рисками:

- процентный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, обязательствам и внебалансовым инструментам Группы;

- валютный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах;

- фондовый риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и с общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.



Ключевыми элементами системы управления рыночными рисками в Банке являются:

- количественная оценка рыночных рисков;
- определение процентной политики исходя из обеспечения прибыльности функционирования Банка, на основе мониторинга соотношения между процентными ставками различных банковских инструментов и разным уровнем доходности, использование в договорах возможности изменения процентной ставки в зависимости от ситуации на рынке банковских услуг;
- анализ чувствительности баланса Банка к изменениям рыночных параметров (процентных ставок, валютных курсов);
- GAP-анализ (анализ разрыва между суммой длинных и суммой коротких позиций по финансовым инструментам, чувствительным к изменению процентных ставок, определенных для каждого временного интервала);
- сценарный анализ активных и пассивных операций Банка;
- процедура установления и контроля соблюдения лимитов, ограничивающих принятие Банком рыночных рисков.

В процессе управления рыночным риском участвуют следующие органы управления и подразделения Группы Банка:

- Наблюдательный совет Банка утверждает стратегию развития и бизнес-планы Банка, общую стратегию (политику) управления рисками;
- Правление Банка утверждает внутренние документы по анализу, оценке и контролю рыночного риска, утверждает лимиты на контрагентов/эмитентов ценных бумаг, рассматривает отчеты и информирует Наблюдательный совет об уровне рыночного риска;
- КУАП определяет основные принципы управления рыночным риском, осуществляет управление рыночным риском путем установления лимитов и предельных значений уровня рыночного риска и контролирует их выполнение, координирует действия подразделений в процессе управления рыночным риском, информирует Правление Банка об уровне рыночного риска;
- ДОКР осуществляет мероприятия по разработке и актуализации методологии процесса управления рыночным риском, проводит анализ и оценку уровня рыночного риска, ежемесячно представляет КУАИ отчеты об анализе рыночных рисков;
- ФЭД координирует процесс взаимодействия подразделений в ходе разработки и установления предельных значений активных операций, включая операции с финансовыми инструментами, осуществляет расчет и формирование структуры предельных значений активных операций, а также оперативный контроль их соблюдения;
- Катначейство Банка проводит операции на финансовых рынках в рамках утвержденных лимитов в интересах получения Банком максимальной (при заданном уровне риска) доходности от вложений на основе проводимого анализа и мониторинга конъюнктуры финансовых рынков;

- Служба внутреннего контроля Банка осуществляет проверку проектов внутрибанковских документов на соответствие требованиям законодательства Российской Федерации и надзорных органов;

- Служба внутреннего аудита Банка проводит проверки эффективности системы управления рисками, в том числе управления рыночным риском;

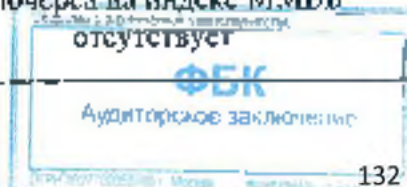
- в процессе управления рыночным риском участвуют также другие подразделения Банка в рамках их функций и полномочий.

Управление рыночным риском Корпорации осуществляется в соответствии с Политикой управления рисками, утвержденной Советом директоров Корпорации.

Инвестиционной декларацией Корпорации предусмотрены максимальные доли вложения в инвестиционный портфель. Доля активов в инвестиционном портфеле определяется в процентах от стоимости инвестиционного портфеля, рассчитанной исходя из суммы средств на депозитах в кредитных организациях и стоимости приобретения ценных бумаг (ОФЗ), составляющих инвестиционный портфель. Корпорация придерживается консервативной политики, формируя портфель ОФЗ. Дюрация сформированного портфеля ОФЗ не должна превышать 5 лет.

Анализ чувствительности Группы к рыночному риску по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлен в таблице ниже.

Вид риска	Сценарий «кризис» (базовая дата 31.12.2018)	Влияние на показатели портфеля Группы, подверженного рыночному риску
Валютный риск	Относительно базовой даты рост курса доллара США на 30%	Положительная переоценка валютных ценных бумаг: 60 672
Процентный риск торгового портфеля	Относительно базовой даты рост ликвидности гособлигаций на 3%, корпоративных облигаций на 8%. Из них в том числе:	Отрицательная переоценка ценных бумаг: 1 410 372
	гособлигации и еврооблигации – рост на 3%	Отрицательная переоценка: 118 128
	корпоративные облигации и еврооблигации – рост на 8%	Отрицательная переоценка: 1 292 243
Фондовый риск	Относительно базовой даты снижение фондового индекса MMVB на 70%	Отрицательная переоценка акций и фьючерса на индексе MMVB отсутствует



Анализ чувствительности Группы к рыночному риску по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлен в таблице ниже.

Вид риска	Сценарий «кризис»	Влияние на показатели портфеля Группы, подверженного рыночному риску
	(базовая дата 31.12.2017)	
Валютный риск	Относительно базовой даты рост курса доллара США на 30%	Положительная переоценка валютных ценных бумаг: 53 822
Процентный риск торгового портфеля	Относительно базовой даты рост доходности гособлигаций на 3%, корпоративных облигаций на 8%. Из них в том числе:	Отрицательная переоценка ценных бумаг: 2 753 093
	гособлигаций и еврооблигаций – рост на 3%	Отрицательная переоценка: 2 056 278
	корпоративные облигации и еврооблигации – рост на 8%	Отрицательная переоценка: 696 815
Фондовый риск	Относительно базовой даты снижение фондового индекса ММВБ на 70%	Отрицательная переоценка акций и фьючерсов на индекс ММВБ отсутствует

Процентный риск

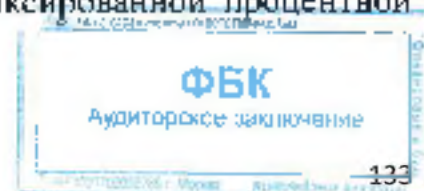
Процентный риск в банковском портфеле – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам Группы. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Убытки, возникающие в результате наступления процентного риска, измеряются как:

– вероятное сокращение разницы между полученными и уплаченными процентами;

– вероятное снижение справедливой стоимости активов Группы, чувствительных к изменению процентных ставок.

Основными источниками процентного риска могут являться:

– несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с фиксированной процентной ставкой;



- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с изменяющейся процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки);

- несовпадение степени изменения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым Банком ресурсам (для финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой при условии совпадения сроков их погашения);

- несовпадение степени изменения процентных ставок (для финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра плавающей процентной ставки).

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством:

- мониторинга процентных ставок;
- мониторинга разрывов между активами и обязательствами, структурированными в соответствии с ожидаемыми потоками платежей;
- оптимизации структуры активов и обязательств по срокам и ставкам;
- анализа чувствительности процентной маржи Банка к изменению кривой доходности.

Управление процентным риском осуществляется по всем активам и обязательствам Банка, а также по забалансовым счетам, которые связаны с возникновением процентного риска. Для определения потенциальной величины процентного риска Банк использует метод анализа разрыва процентных ставок (GAP-анализ) и метод дюрации. При GAP-анализе в качестве основного показателя, измеряющего процентный риск, используется степень несбалансированности между активами и обязательствами, чувствительными к изменениям процентных ставок. При анализе с использованием метода дюрации критической считается величина процентного риска, обуславливающая снижение экономической стоимости Банка более чем на 20% от капитала.

В целях минимизации процентного риска в кредитных договорах предусматривается возможность периодического пересмотра процентной ставки в зависимости от изменения рыночной процентной ставки.

Органы управления Банком устанавливают лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и организуют контроль соблюдения установленных лимитов на регулярной основе.

Лимиты и предельные значения устанавливаются и пересматриваются КУАП на регулярной основе в зависимости от рыночных условий и политики Группы Банка.

ДОКР осуществляет контроль уровня процентного риска и представляет отчеты об уровне процентного риска для рассмотрения КУАП на регулярной основе – не реже 1 раза в месяц. Правление Банка получает от КУАП информацию об уровне процентного риска на регулярной основе – не реже чем один раз в квартал, а в случае существенных ухудшений – текущего или прогнозируемого уровня процентного риска Группы Банка – незамедлительно.

Аудиторское заключение

Управление процентным риском Корпорации осуществляется в соответствии с Политикой управления рисками, утвержденной Советом директоров Корпорации.

Валютный риск

Группа Банка осуществляет оценку уровня валютного риска в соответствии с требованиями Банка России по внутренней методике, предусматривающей оценку валютного риска методом VaR-анализа.

В соответствии с требованиями Банка России ДепУО производит ежедневный расчет открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах, а также балансирующей позиции. Банк соблюдает следующие размеры (лимиты) открытых валютных позиций, установленных Банком России:

- сумма всех длинных (коротких) открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах ежедневно не должна превышать 20% от собственных средств (капитала) Банка;

- любая длинная (короткая) открытая валютная позиция в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах, а также балансирующая позиция в рублях ежедневно не должна превышать 10% от собственных средств (капитала) Банка.

Метод VaR-анализа позволяет оценить размер максимальных ожидаемых убытков от реализации валютного риска при условии сохранения текущих рыночных тенденций в будущем. Оценка валютного риска методом VaR-анализа производится на ежедневной основе в соответствии с международной практикой и требованиями Базельского комитета методом исторического моделирования.

В целях управления валютным риском Группа осуществляет мониторинг изменения факторов риска:

- изменения курсов валют;
- изменения валютных позиций.

Система контроля ОВП Группы включает установление и контроль следующих параметров:

- набор пар валют, с которыми разрешено проведение операций;
- перечень типов проводимых операций с конкретными валютами (текущие, срочные, поставки, индексы и т.д.);
- внутренние лимиты на размер ОВП.

Лимиты устанавливаются КУАП ежемесячно как ограничение процентного соотношения объема открытых валютных позиций и текущей величины собственного капитала Группы на основе данных расчетов ДепУО и ДОКР.

В таблице ниже представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете

влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, % 2018 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2018 г.	Изменение в валютном курсе, % 2017 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2017 г.
<i>Доллар США</i>				
Рост	30	15 842	30	(5)
Снижение	-30	(15 842)	-30	5
<i>Евро</i>				
Рост	30	11 700	30	270
Снижение	-30	(11 700)	-30	(270)
<i>Юань</i>				
Рост	30	617	30	539
Снижение	-30	(617)	-30	(539)

Прочие риски

Операционный риск – риск прямых или косвенных убытков в результате недостатков или ошибок во внутренних процессах, в действиях сотрудников и иных лиц, в работе информационных систем или вследствие внешних событий. Группа имеет четкую организационную структуру, в которой разграничены обязанности и права каждого сотрудника, осуществляется контроль проводимых операций и предоставляемых документов. В своей работе Группа стремится к максимальной автоматизации работы при наличии контроля над автоматизированными процессами.

Управление операционным риском Группы направлено на снижение вероятности непредвиденных потерь и, как следствие, затрат на финансирование их ликвидации. Управление операционным риском Группы Банка возложено на Комитет по банковским и информационным технологиям. Группой Банка разработаны и применяются инструменты управления операционным риском, рекомендованные Банком России и Базельским комитетом по банковскому надзору.

В рамках построения эффективной системы управления операционным риском для идентификации рисков Группа Банка использует и развивает следующие инструменты:

– сбор данных о реализовавшихся в Группе Банка событиях операционного риска (далее – СОР). Выявленные СОР **Связь** в



аналитическую базу данных об операционных убытках. Порядок работы с СОР в Банке определяется Регламентом сбора и регистрации данных о событиях операционного риска в АО «МСП Банк»;

– сбор данных о внешних (произошедших в других кредитных организациях) СОР. Порядок работы с внешними СОР в Банке определяется Регламентом сбора и регистрации данных о событиях операционного риска в АО «МСП Банк»;

– ключевые индикаторы риска. Порядок работы с индикаторами определяется в Банке Регламентом взаимодействия подразделений при разработке и расчете ключевых индикаторов операционного риска в АО «МСП Банк»;

самооценку ОР. Порядок проведения самооценки в Банке определяется Регламентом проведения самооценки уровня операционного риска в АО «МСП Банк»;

– оценку рисков по новым продуктам/процессам/направлениям деятельности/системам Банка и иных участников Группы.

Основным принципом системы управления операционным риском является участие всех сотрудников независимо от занимаемой должности в пределах их компетенции в выявлении факторов возникновения операционного риска и в реализации мер по поддержанию операционного риска на допустимом (приемлемом) уровне.

Минимизация операционного риска предполагает осуществление комплекса мер, включающего в том числе разделение функций, последующий контроль ввода данных, сверку данных, контроль при осуществлении расчетов, контроль исполнения, внутренний аудит, подтверждение операций, контроль полномочий на исполнение операции, внешний аудит, развитие систем автоматизации банковских технологий и защиты информации и т. д.

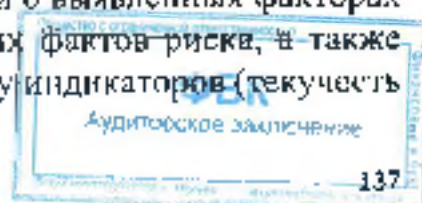
Служба внутреннего контроля Банка осуществляет проверку проектов внутренних документов на соответствие требованиям законодательства Российской Федерации и надзорных органов.

Служба внутреннего аудита Банка проводит проверки эффективности системы управления рисками, в том числе управления операционным риском.

При оценке и мониторинге уровня операционного риска Группа Банка руководствуется Положением по управлению операционным риском, предусматривающим комплексную систему анализа, оценки и контроля операционного риска.

В целях всесторонней оценки уровня операционного риска Группа Банка применяет следующие подходы: статистический (на основе базы данных о выявленных факторах операционного риска) и базовый (в соответствии с требованиями Банка России).

В целях предупреждения повышения уровня операционного риска на постоянной основе осуществляется сбор информации о выявленных факторах операционного риска, ведется динамика выявленных факторов риска, а также осуществляется контроль уровня риска через систему индикаторов (текущая



кадров, сбой в работе оборудования и др.). Для каждого индикатора операционного риска устанавливаются лимиты (предельные значения количества случаев возникновения операционных рисков в рамках каждого индикатора и объемов возможных потерь по ним за квартал). Лимиты утверждаются Правлением Банка. ДУПР на ежеквартальной основе представляет Правлению Банка отчет о соблюдении лимитов на индикаторы операционного риска.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) представляет собой риск возникновения у Группы убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Группы, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.

С целью снижения репутационного риска Группа осуществляет свою деятельность, исходя из принципов прозрачности операций и открытости во взаимоотношениях с контрагентами и экономическим сообществом в целом, проводит взвешенную маркетинговую политику и выстраивает систему внутреннего контроля таким образом, чтобы предотвратить использование Группы для осуществления нелегальных операций.

Группа Банка в своей деятельности оценивает также уровень *стратегического риска* в соответствии с Положением о порядке управления стратегическим риском банковской группы АО «МСП Банк».

С целью управления стратегическим риском при принятии стратегических решений Группа старается максимально учесть свои возможности в направлениях, позволяющих ей достичь преимуществ перед конкурентами, и возможные опасности, которые могут угрожать устойчивости Группы как в связи с внутренними факторами (например, в связи с недостаточно обоснованным определением перспективных направлений деятельности и, как следствие, отсутствием необходимых финансовых, материально-технических, людских и прочих ресурсов), так и в случае изменения внешней среды (то есть изменения макроэкономической ситуации в стране и в мире), изменения конъюнктуры рынка, вызванного экономическими или политическими событиями, изменения политического и/или экономического курса государства (то есть смены вектора государственных интересов), изменения законодательства и, соответственно, правового поля в той или иной области хозяйствования, в банковском секторе или в экономике в целом.

Управление *правовыми рисками* осуществляется в Группе путем проведения юридической экспертизы всей документации (включая внутренние документы, правила и процедуры, договоры, приказы и др.) на предмет ее соответствия действующему законодательству Российской Федерации, общепринятой деловой практике и интересам Группы. Результаты такой экспертизы оформляются в виде заключений и информационно-аналитических справок, а также посредством визуирования соответствующими



службами рассмотренных документов, представляемых далее на подписание уполномоченным лицам Группы.

Управление *страновым риском* осуществляется Группой Банка в соответствии с Положением об управлении страновым риском путем расчета и мониторинга лимитов странового риска.

Существенное внимание в СУР уделено управлению комплаенс-риском.

В целях управления *регуляторным (комплаенс) риском* в Группе Банка на постоянной основе действуют такие структурные подразделения и ответственные сотрудники, как Служба внутреннего контроля (комплаенс-служба), Служба финансового мониторинга, Контролер профессионального участника рынка ценных бумаг. Также в управлении комплаенс-риском участвует Направление методологии.

Служба внутреннего контроля осуществляет следующие функции:

- проверку соответствия внутренних документов Банка нормативным правовым актам, стандартам саморегулируемых организаций;
- проверку соблюдения законодательства Российской Федерации (банковского, о рынке ценных бумаг, по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, о налогах и сборах др.) и актов регулирующих и надзорных органов, внутренних документов Банка и установленных ими методик, программ, правил, порядков и процедур, целью которой является оценка качества и соответствия созданных в Банке систем обеспечения соблюдения требований законодательства Российской Федерации и иных актов.

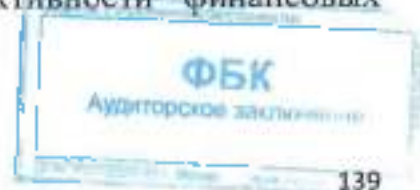
Департамент развития Банка осуществляет разработку и согласование внутрибанковских документов с учетом изменений законодательства Российской Федерации и нормативных актов надзорных органов.

Внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Корпорации осуществляют в соответствии с полномочиями, определенными Уставом и внутренними документами Корпорации, органы, службы и работники, образующие систему органов внутреннего контроля Корпорации:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров Корпорации (в том числе через Комитет по аудиту);
- Правление Корпорации;
- Генеральный директор Корпорации (его заместители);
- Ревизионная комиссия Корпорации;
- главный бухгалтер Корпорации (его заместители);

Служба внутреннего аудита, финансового и функционального контроля;

- Служба контроля правомерности и эффективности финансовых операций (комплаенс-служба).



Комплаенс-служба Корпорации осуществляет мониторинг эффективности управления регуляторным риском (риском возникновения у Корпорации убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов), в том числе анализ предлагаемых Корпорацией новых продуктов, услуг и планируемых методов их реализации на предмет наличия регуляторного риска.

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Иерархия источников справедливой стоимости

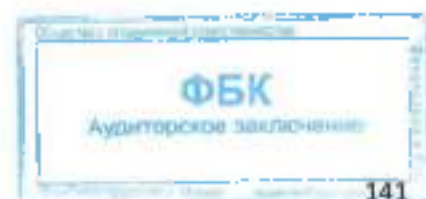
Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости (в тыс. руб.).



Оценки справедливой стоимости по состоянию на
31 декабря 2018 г. с использованием

	Котируются на активных рынках (уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
– облигации федерального займа (ОФЗ)	171 980	-	-	171 980
– облигации Банка России	1 803 085	-	-	1 803 085
Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	5 453 202	-	-	5 453 202
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход:				
– корпоративные облигации	8 048 435	-	-	8 048 435
– облигации федерального займа (ОФЗ)	6 962 259	-	-	6 962 259
– прочие долговые ценные бумаги	3 008 428	-	-	3 008 428
– вклад в уставный капитал прочих компаний	-	-	367 998	367 998
– еврооблигации русских компаний	-	135 961	-	135 961
– еврооблигации Российской Федерации	-	66 280	-	66 280
– паи	-	691	-	691
	25 447 389	202 932	367 998	26 018 319



Оценка справедливой стоимости по состоянию на
31 декабря 2018 г. с использованием

	Котировки на активных рынках (уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	55 747 510	-	55 747 510
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	44 912	44 912
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	-	-	17 732 579	17 732 579
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости				
- облигации федерального займа (ОФЗ)	39 566 218	-	-	39 566 218
- субординированный облигационный заем	-	-	2 029 597	2 029 597
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	2 190 306	-	-	2 190 306
Кредиты клиентам	-	-	33 684 205	33 684 205
	41 756 524	55 747 510	53 491 293	150 995 327
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед ЦБ РФ	-	-	21 672 496	21 672 496
Средства кредитных организаций	-	-	28 505 571	28 505 571
Средства клиентов	-	-	7 655 446	7 655 446
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	8 107 632	8 107 632
Субординированный кредит	-	-	8 137 626	8 137 626
	-	-	74 078 771	74 078 771

Аудиторское заключение

Оценка справедливой стоимости по состоянию на
31 декабря 2017 г. с использованием

	Котировки на активных рынках (уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
– облигации федерального займа (ОФЗ)	14 396 978	-	-	14 396 978
– корпоративные облигации	-	-	-	-
– прочие долговые ценные бумаги	-	72 306	-	72 306
Финансовые активы, классифицированные в категорию пересцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании				
Финансовые активы, представленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	307 075	-	-	307 075
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход:				
– корпоративные облигации	5 756 362	-	-	5 756 362
– субординированный облигационный заем	-	-	1 808 181	1 808 181
– прочие долговые ценные бумаги	1 645 211	-	-	1 645 211
– еврооблигации российских компаний	-	119 821	-	119 821
– еврооблигации Российской Федерации	-	59 586	-	59 586
– пая	-	883	-	883
– вклад в уставный капитал прочих компаний	-	-	23 000	23 000
	22 105 626	252 596	2 123 836	24 482 058

Аудиторское заключение

Оценки справедливой стоимости по состоянию на
31 декабря 2017 г. с использованием

	Котировки на активных рынках (уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	67 211 907	-	67 211 907
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	71 928	71 928
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	-	-	27 472 629	27 472 629
Кредиты клиентам	-	-	26 828 205	26 828 205
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости:				
– облигации федерального займа (ОФЗ)	12 131 940	-	-	12 131 940
	12 131 940	67 211 907	54 372 762	133 716 609
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед ЦБ РФ	-	-	23 082 126	23 082 126
Средства кредитных организаций	-	-	20 821 671	20 821 671
Средства клиентов	-	-	8 307 094	8 307 094
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1 673 717	1 673 717
Субординированный кредит	-	-	8 042 334	8 042 334
	-	-	61 926 942	61 926 942

Финансовые активы, отнесенные к уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги, а также производные финансовые инструменты, не торгуемые на активном рынке.

Справедливая стоимость данных финансовых активов была определена с использованием методик, в которых входные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Ниже приведены допущения, используемые при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Производные инструменты

Производные финансовые инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

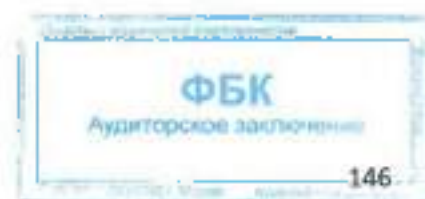
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход, оцениваемые с использованием методик оценки или моделей оценки (например, моделей дисконтированных денежных потоков), представлены некотируемыми долговыми финансовыми активами. Такие финансовые активы оцениваются при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении (в тыс. руб.). В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2018 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2018 г.</i>	<i>Непризнанный доход/ расход 2018 г.</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	55 747 510	55 747 510	-
Обязательные резервы в ЦБ РФ	44 912	44 912	-
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства	17 732 579	15 239 833	(2 492 746)
Кредиты клиентам	33 684 205	35 874 937	2 190 732
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	41 595 815	41 595 815	-
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	2 190 306	2 190 306	-
Финансовые обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	21 672 496	21 672 496	-
Средства кредитных организаций	28 505 571	28 505 571	-
Средства клиентов	7 655 446	7 655 446	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 107 632	8 107 632	-
Субординированный кредит	8 137 626	8 137 626	-
Итого непризнанное изменение в нерездисконтированной справедливой стоимости			(302 014)



	<i>Балансовая стоимость 2017 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2017 г.</i>	<i>Непризнанный доход/ расход 2017 г.</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	67 211 907	67 211 907	-
Обязательные резервы в ЦБ РФ	71 928	71 928	-
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства	26 243 815	27 472 620	1 228 814
Кредиты клиентам	25 994 100	26 828 205	834 105
Финансовые обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	23 082 126	23 082 126	-
Средства кредитных организаций	20 821 671	20 821 671	-
Средства клиентов	8 307 094	8 307 094	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 673 717	1 673 717	-
Субординированный кредит	8 042 334	8 042 334	-
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			2 062 919

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

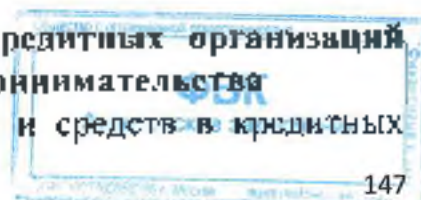
В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Кредиты клиентам и финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства

Справедливая стоимость кредитов клиентам и средств в кредитных



организациях оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

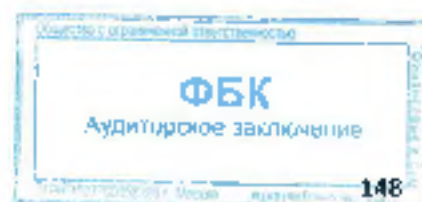
Финансовые обязательства

Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость финансовых обязательств основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по финансовым инструментам с аналогичным сроком погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах.

Изменения в категории активов и обязательств уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В таблице ниже представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости (в тыс. руб.):

	На 1 января 2018 г.	Рекласси- фикация	Расходы, признанные в консоли- дированном отчете	Доходы/ расходы, признанные в прочем	На 31 декабря 2018 г.
			о прибылях и убытках	совокупном доходе	
Финансовые активы					
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	292 655	(292 655)	-	-	-
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход	23 000	292 655	28 843	23 500	367 998
	<u>321 374</u>	<u>-</u>	<u>28 843</u>	<u>23 500</u>	<u>367 998</u>



	Расходы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках			На 31 декабря 2017 г.
	На 1 января 2017 г.		Приобретения	
Финансовые активы				
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	298 374	(5 719)	-	292 655
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход	23 000	(3 162 728)	4 970 909	1 831 181
	<u>321 374</u>	<u>(3 168 447)</u>	<u>4 970 909</u>	<u>2 123 836</u>

В течение 2014 и 2015 годов Группа Банка приобрела доли участия в компаниях, занимающихся производством высокотехнологичных композитных материалов, разработкой и внедрением технологий получения неорганических соединений, работающих в сфере инновационной биофармацевтики и пр., некоторые из них в рамках проектов, одобренных АНО «Агентство стратегических инициатив». Первоначально данные вложения были оценены по цене приобретения. По состоянию на 31 декабря 2018 г. все доли участия были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении Группы на основании отчета оценщика. Оценка складывалась на основании доходного подхода, где в качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная стоимость капитала (WACC), рассчитанная на основе стоимости заемного и собственного капитала. Ставка дисконтирования составила от 21,95% до 30%. Прибыль от переоценки этих активов, признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2018 г., составляет 15 843 тыс. руб. Убыток от переоценки этих активов, признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2017 г., составляет 5 719 тыс. руб.

Группа имеет инвестицию в компанию, которая является зоной отдыха на берегу реки Волги в Астраханской области, в размере 45 000 тыс. руб. Данная инвестиция была оценена по методу стоимости чистых активов. С учетом обесценения справедливая стоимость данной инвестиции составляет 36 000 тыс. руб. Прибыль от переоценки этой инвестиции, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2018 г., составляет 13 000 тыс. руб. (2017 год – ноль).

ФБК
Аудиторское заключение

Переводы между уровнями

В течение 2018 года переводы финансовых инструментов между уровнями иерархии источников справедливой стоимости отсутствовали.

В течение 2017 года были осуществлены следующие переводы финансовых инструментов с уровня 2 на уровень 1 иерархии источников справедливой стоимости (в тыс. руб.):

Из 2 в 1

Финансовые активы

Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход	3 850 034
	<u>3 850 034</u>

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В таблице ниже представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости:

<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Методики оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средневзвешенное значение)</i>
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход				
Вклад в уставный капитал	331 998	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала	100%
Вклад в уставный капитал	36 000	Чистая стоимость активов	Неприменимо	Неприменимо



31 декабря 2017 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенные значения)
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Вклад в уставный капитал	292 655	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала	100%
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход				
Вклад в уставный капитал	23 000	Чистая стоимость активов	Неприменимо	Неприменимо
Субординированный облигационный заем	1 808 181	Дисконтированные денежные потоки	Значение кривой дисконтной доходности	100%

30. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы таким образом, что часть либо все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания, по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:



	<i>Переданный финансовый актив</i>	<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>
		<i>Облигации федерального займа (ОФЗ)</i>
		<i>2018 г.</i>
Балансовая стоимость облигаций Банка России	Договоры «репо»	5 453 202
Итого		5 453 202
Балансовая стоимость соответствующих обязательств по облигациям Банка России	Договоры «репо»	5 017 316
Итого		5 017 316
Четко-позиция		435 886

	<i>Переданный финансовый актив</i>	<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>
		<i>Облигации федерального займа (ОФЗ)</i>
		<i>2017 г.</i>
Балансовая стоимость облигаций федерального займа (ОФЗ)	Договоры «репо»	307 075
Итого		307 075
Балансовая стоимость соответствующих обязательств по облигациям федерального займа (ОФЗ)	Договоры «репо»	288 149
Итого		288 149
Четко-позиция		18 926

	<i>Переданный финансовый актив</i>	<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>
		<i>Облигации федерального займа (ОФЗ)</i>
		<i>2018 г.</i>
Балансовая стоимость облигаций федерального займа (ОФЗ)	Договоры «репо»	2 190 306
Итого		2 190 306
Балансовая стоимость соответствующих обязательств по облигациям федерального займа (ОФЗ)	Договоры «репо»	2 059 689
Итого		2 059 689
Нетто-позиция		130 617

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. финансовые активы, признание которых не было прекращено, включали исключительно облигации федерального займа, переданные по договорам «репо» с кредитными организациями (см. примечания 7 и 17).

Договоры «репо»

Ценные бумаги, проданные по договорам «репо», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства либо прочие финансовые активы. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от нее может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств. Группа пришла к выводу, что сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают кредитные, рыночные, страновые и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признает финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, реализованных по соглашениям «репо», на 31 декабря 2018 г. составила 5 435 202 тыс. руб. Соответствующие обязательства, отражаемые против полученных по таким операциям денежных средств, представлены в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г. как «Средства кредитных организаций» по балансовой стоимости 5 017 316 тыс. руб.

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, реализованных по соглашениям «репо», на 31 декабря 2017 г. составила 307 075 тыс. руб. Соответствующие обязательства, отражаемые против полученных по таким операциям денежных средств, представлены в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г. как «Средства кредитных организаций» по балансовой стоимости 307 075 тыс. руб.

организаций» по балансовой стоимости 288 149 тыс. руб.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, реализованные по соглашениям «репо», на 31 декабря 2018 г. составили 2 190 306 тыс. руб. Соответствующие обязательства, отражаемые против полученных по таким операциям денежных средств, представлены в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г. как «Средства кредитных организаций» по балансовой стоимости 2 059 689 тыс. руб.

31. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблицах ниже представлены финансовые активы Группы, зачтенные против финансовых обязательств в отчете о финансовом положении, а также последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении (в тыс. руб.).



АО «КОРПОРАЦИЯ «МСП»

	Валовый размер признанных финансовых обязательств	Чистый размер финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
			Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	
2018 г.					
Финансовые обязательства					
Средства кредитных организаций (договоры «франго»)	7 077 055	7 077 055	(7 077 055)	-	-
Итого	7 077 055	7 077 055	(7 077 055)	-	-
2017 г.					
Финансовые обязательства					
Средства кредитных организаций (договоры «франго»)	288 149	288 149	(288 149)	-	-
Итого	288 149	288 149	(288 149)	-	-

Финансовые обязательства

Средства кредитных организаций (договоры «франго»)

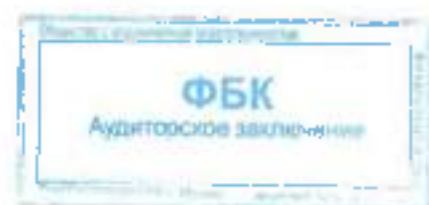
Итого

32. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже (в тыс. руб.) представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в примечании 29 «Управление рисками».

	31.12.2018		31.12.2017	
	В течение 1 года	Более 1 года	В течение 1 года	Более 1 года
	Итого	Итого	Итого	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	55 747 510	-	55 747 510	67 211 907
Обязательные резервы в ЦБ РФ	44 912	-	44 912	71 928
Финансовые активы, перешедшие по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 803 085	171 980	1 975 065	14 469 284
Финансовые активы, представленные в качестве обеспечения по соглашениям «repo»	5 453 202	-	5 453 202	307 075
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	1 611 967	16 120 612	17 732 579	5 245 464
Кредиты клиентам	5 177 533	28 506 672	33 684 205	12 684 740
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	5 897 870	12 692 182	18 590 052	749 528
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	5 590 909	36 004 906	41 595 815	-
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «repo»	-	2 190 306	2 190 306	-
Гудвилл	-	575 623	575 623	-
Бескучные активы по налогу на прибыль	85 011	-	85 011	33 455
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	1 796 498	1 796 498	-
Основные средства	-	221 895	221 895	-
Нематериальные активы	-	865 506	865 506	-
Прочие активы	1 504 658	970 423	2 475 081	2 036 062
Итого активы	82 916 657	100 116 603	183 033 260	102 809 443
			59 051 100	161 860 543

	31.12.2018		31.12.2017	
	В течение I года	Более I года	В течение I года	Более I года
	Итого		Итого	
Обязательства				
Задолженность перед ЦБ РФ	2 135 121	19 537 375	21 672 496	21 772 342
Средства кредитных организаций	9 548 791	18 956 780	28 505 571	18 284 924
Средства клиентов	7 640 384	15 062	7 655 446	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 107 895	6 999 739	8 107 632	51 103
Текущие обязательства по налогу на прибыль	2 957	-	2 937	-
Прочие обязательства и резерв по выданным гарантиям	5 522 559	2 245 775	7 768 334	4 688 990
Субординированный кредит	446 854	7 690 772	8 137 626	7 596 649
Итого обязательства	26 404 539	55 445 503	81 850 042	52 394 008
Чистая позиция	56 512 118	44 671 100	101 183 218	6 657 092
				91 624 387



33.Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанными сторонами Группы являются:

- Внешэкономбанк;
- Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными предприятиями банковские операции, включая предоставление кредитов, привлечение вкладов, расчетно-кассовые операции, валютнообменные операции, предоставление гарантий и поручительств, а также операции с ценными бумагами и производными инструментами. Операции с предприятиями, связанными с государством, составляют существенную часть операций Группы.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены в таблице ниже (в тыс. руб.).



	31.12.2018	
	Российская Федерация	Компании, находящиеся под государственным контролем
Денежные средства и их эквиваленты	2 301 431	27 502 937
Обязательные резервы в ЦБ РФ	44 912	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 975 060	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	5 453 202	—
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 975 221	—
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 1 января, брутто	—	7 919 579
Средства, размещенные в течение года	—	2 606 199
Средства, погашенные в течение года	—	(4 734 361)
Прочие изменения	—	2 530 562
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, брутто	—	8 321 879
За вычетом резерва под обесценение	—	(315)
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, нетто	—	8 321 564
Процентный доход по средствам в банках и эквивалентам денежных средств	328 420	2 216 464
Инвестиционные финансовые активы – оцениваемые через прочий совокупный доход	1 711 594	11 354 904
– учитываемые по амортизированной стоимости	41 595 815	—
Процентные доходы по инвестиционным финансовым активам	2 083 506	531 921



	31.12.2018	
	Российская Федерация	Компании, находящиеся под государственным контролем
Кредиты клиентам на 1 января, брутто	—	1 296 561
Кредиты, выданные в течение года	—	379 381
Кредиты, погашенные в течение года	—	(942 734)
Прочие изменения	—	54 438
Кредиты клиентам на 31 декабря, брутто	—	787 646
За вычетом резерва под обесценение	—	(15 011)
Кредиты клиентам на 31 декабря, нетто	—	772 635
Процентный доход по кредитам	—	—
Прочие активы	3 004	31 616
Текущие счета банков	—	2 427
Средства банков на 1 января	23 082 126	20 185 274
Средства, полученные в течение года	32 354 844	340 777 538
Средства, погашенные в течение года	(32 264 421)	(333 568 994)
Прочие изменения	499 977	1 111 753
Средства банков на 31 декабря	21 672 496	28 505 571
Субординированный кредит на 1 января	—	8 042 334
Средства, полученные в течение года	—	—
Средства, погашенные в течение года	—	—
Прочие изменения	—	95 292
Смена акционера	—	—
Субординированный кредит на 31 декабря	—	8 137 626
Процентные расходы по средствам банков и субординированному кредиту	1 351 933	3 500 886
Прочие обязательства	82 224	6 078
Текущие счета клиентов	—	15 433
Выпущенные долговые ценные бумаги на 1 января	—	—
Долговые ценные бумаги, выпущенные в течение года	—	—
Долговые ценные бумаги, погашенные в течение года	—	—
Прочие изменения	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря	—	—
Обязательства условного характера	—	26 281 019
Чистые комиссионные доходы/расходы	(1 931)	(29 510)
Чистые прочие операционные доходы/расходы	6 900	176



	<i>Российская Федерация</i>	<i>Компании, находящиеся под государственным контролем</i>
Денежные средства и их эквиваленты	9 696 128	24 729 808
Обязательные резервы в ЦБ РФ	71 928	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 396 978	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	307 075	—
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	876 488	—
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 1 января, брутто	—	18 200 930
Приобретение дочерней компании	—	—
Средства, размещенные в течение года	—	3 582 470
Средства, погашенные в течение года	—	(12 800 656)
Прочие изменения	—	(1 063 165)
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, брутто	—	7 919 579
За вычетом резерва под обесценение	—	(6 639)
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, нетто	—	7 912 940
Процентный доход по средствам в банках и эквивалентам денежных средств	580 863	3 808 688
Инвестиционные финансовые активы – оцениваемые через прочий совокупный доход	59 586	2 779 315
– учитываемые по амортизированной стоимости	12 131 940	—
Процентные доходы по инвестиционным финансовым активам	1 005 386	393 939



	<i>Российская Федерация</i>	<i>Компании, находящиеся под государственным контролем</i>
Кредиты клиентам на 1 января, брутто	—	1 924 906
Приобретение дочерней компании	—	—
Кредиты, выданные в течение года	—	574 319
Кредиты, погашенные в течение года	—	(1 237 049)
Прочие изменения	—	34 385
Кредиты клиентам на 31 декабря, брутто	—	1 296 561
За вычетом резерва под обесценение	—	(23 269)
Кредиты клиентам на 31 декабря, нетто	—	1 273 292
Процентный доход по кредитам	—	216 568
Прочие активы	2 969	527
Текущие счета банков	—	131
Средства банков на 1 января	38 908 757	24 486 335
Средства, полученные в течение года	27 943 448	82 938 293
Средства, погашенные в течение года	(47 159 372)	(87 358 423)
Прочие изменения	3 389 293	119 069
Средства банков на 31 декабря	23 082 126	20 185 274
Субординированный кредит на 1 января	—	7 954 630
Средства, полученные в течение года	—	—
Средства, погашенные в течение года	—	—
Прочие изменения	—	87 704
Смена акционера	—	—
Субординированный кредит на 31 декабря	—	8 042 334
Процентные расходы по средствам банков и субординированному кредиту	3 607 235	2 448 789
Прочие обязательства	29 700	753
Текущие счета клиентов	—	24 122
Выпущенные долговые ценные бумаги на 1 января	—	—
Долговые ценные бумаги, выпущенные в течение года	—	1 240 000
Долговые ценные бумаги, погашенные в течение года	—	—
Прочие изменения	—	10 021
Выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря	—	1 250 021
Обязательства условного характера	—	37 676 051
Чистые комиссионные доходы/расходы	(691)	108 167
Чистые прочие операционные доходы/расходы	6 698	(5 700)

В 2018 году были осуществлены выплаты Акционерам и



поручительствам в пользу связанных сторон на сумму 161 616 тыс. руб.

В 2017 году были осуществлены выплаты по гарантиям и поручительствам в пользу связанных сторон на сумму 52 419 тыс. руб.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает следующие позиции:

	2018 г.	2017 г.
Краткосрочные вознаграждения всем, в том числе:	936 872	825 604
расходы на оплату труда, включая премии и компенсации	936 872	825 604
вознаграждения по окончании трудовой деятельности	-	-
выходные пособия	-	-

В 2018 году акционерам Корпорации были выплачены дивиденды в размере 427 тыс. руб. (2017 год – 860 352 тыс. руб.).

34. Достаточность капитала

Группа Банка осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы Банка контролируется с использованием помимо прочих методов принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 года, и нормативов, принятых Банком России при осуществлении надзора за Группой Банка.

В течение года Группа Банка полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Группы Банка состоит в обеспечении соблюдения Группой Банка внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа Банка управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа Банка может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом существенных изменений не произошло.

Норматив достаточности капитала (Н1)

Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности капитала (Н1) должен поддерживаться на уровне не менее 8% от суммы активов, взвешенных с учетом риска и рассчитанных в соответствии с РИВУ. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. коэффициент

Аудиторское заключение

достаточности капитала Группы Банка, рассчитанный согласно указанным правилам, соблюдался.

35. События после отчетной даты

Федеральным законом от 29.11.2018 № 459-ФЗ «О федеральном бюджете на 2019 год и на плановый период 2020 и 2021 годов» в 2019 году предусмотрено осуществление взносов в уставный капитал Корпорации в размере 6 215 000 тыс. руб., в том числе:

– 5 000 000 тыс. руб. – для последующего взноса в уставный капитал АО «МСП Банк» в целях предоставления кредитно-гарантийной поддержки субъектам МСП;

1 215 000 тыс. руб. – для последующего взноса в уставный капитал российских лизинговых компаний (фирм) в целях реализации механизма лизинга для субъектов МСП.

Размер уставного капитала Корпорации составит 108 215 000 тыс. руб., из них доля Российской Федерации в денежном выражении – 78 215 000 тыс. руб. (72,28%).

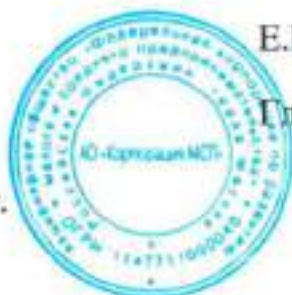
А.А. Браверман

Генеральный директор

«15» марта 2019 г.

Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер





Всього прочитано	Всього використано
100 (100%)	100 (100%)
Примітки	Аудит
Скориставшись	по аудиту

АО «Корпорация «МСИ»

**Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность,
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2019 года (неаудированная)**

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
Положение об ответственности руководства	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении.....	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	11
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств.....	13
1. Основная деятельность Группы.....	16
2. Основа подготовки отчетности.....	17
3. Денежные средства и их эквиваленты.....	25
4. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	26
5. Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях.....	28
6. Кредиты клиентам.....	30
7. Инвестиционные финансовые активы.....	34
8. Основные средства и нематериальные активы.....	38
9. Прочие активы.....	40
10. Налог на прибыль.....	41
11. Задолженность перед Банком России.....	42
12. Средства кредитных организаций.....	43
13. Государственные субсидии и доходы/расходы от первоначального признания финансовых инструментов.....	44
14. Средства клиентов.....	45
15. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	46
16. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по обязательствам кредитного характера.....	48
17. Прочие обязательства.....	48
18. Субординированный кредит.....	49
19. Капитал.....	49
20. Договорные и условные обязательства.....	50
21. Чистые комиссионные доходы.....	51
22. Прочие доходы.....	52
23. Административные и прочие операционные расходы.....	53
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	53
25. Операции со связанными сторонами.....	62
26. События после отчетной даты.....	67

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам АО «Корпорация «МСП»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности АО «Корпорация «МСП» (ОГРН 1147711000040, строение 1, дом 4, Славянская площадь, город Москва, 109074) и его дочерних компаний, состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении на состояние на 30 июня 2019 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, и примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (промежуточная финансовая информация). Генеральный директор АО «Корпорация «МСП» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации состоит из направления запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнения 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 ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторского мнения.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не выявили факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Корпорации «МСП» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, проводился другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по указанной отчетности 15 марта 2019 года.

Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности АО «Корпорации «МСП» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, проводилась другим аудитором, который не выявил фактов, которые могли бы служить основанием для того, чтобы считать, что промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Дата заключения по результатам обзорной проверки – 13 августа 2018 года.

Руководитель задания по обзорной проверке



Д.А. Тарадов

Аудиторская организация:

Акционерное общество «БДО Юникон»

ОГРН 1037739271701,

117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11. 3 эт., пом. 1, ком. 50,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОПНЗ 11603059593

12 августа 2019 года

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Заключении по результатам обзорной проверки, сделано с целью разграничения ответственности руководства Группы АО «Корпорация «МСП» и независимого аудитора в отношении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности АО «Корпорация «МСП» (далее – Группа) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года.

Руководство Группы отвечает за подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2019 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», а также в соответствии с требованиями других международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО).

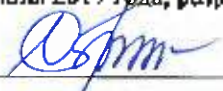
При подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности руководством Группы несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности;
- Подготовка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Группы также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Общества требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета Группы требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, разрешена к выпуску 12 августа 2019 года и подписана от имени руководства Группы.


С.Б. Жукова

Заместитель генерального директора


Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер

«12» августа 2019 г.



**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
на 30 июня 2019 года (в тысячах российских рублей)**

	<i>Прим</i>	30.06.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	68 847 815	55 747 510
Обязательные резервы в ЦБ РФ		424 966	44 912
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	1 736 082	1 975 065
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	4	-	5 453 202
Финансирование кредитных организаций и рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	5	13 036 268	17 732 579
Кредиты клиентам	6	42 945 941	33 684 205
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	7	22 697 966	18 590 052
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	7	26 326 997	41 595 815
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	7	18 138 775	2 190 306
Гудвилл		575 623	575 623
Текущие активы по налогу на прибыль		-	85 011
Отложенные активы по налогу на прибыль		1 795 543	1 796 498
Основные средства	8	297 776	221 895
Нематериальные активы	8	793 794	865 506
Прочие активы	9	4 086 910	2 475 081
Итого активы		201 704 456	183 033 260

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 июня 2019 года (в тысячах российских рублей)

	Прим	30.06.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	11	13 485 415	21 672 496
Средства кредитных организаций	12	44 981 075	28 505 571
Средства клиентов	14	10 794 752	7 655 446
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	7 308 275	8 107 632
Резерв по выданным гарантиям	16	5 332 864	4 197 925
Текущие обязательства по налогу на прибыль		101 699	2 937
Прочие обязательства	17	5 354 311	3 570 409
Субординированный кредит	18	8 162 134	8 137 626
Итого обязательства		95 520 525	81 850 042
Капитал			
Уставный капитал	19	107 000 000	102 000 000
Нереализованная переоценка финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		307 089	(141 431)
Нераспределенный убыток		(3 170 314)	(2 704 078)
Итого капитал, причитающийся акционерам Корпорации		104 136 775	99 154 491
Неконтролирующая доля участия		2 047 156	2 028 727
Итого капитал		106 183 931	101 183 218
Итого капитал и обязательства		201 704 456	183 033 260

С.Б. Жукова

Заместитель генерального директора

Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер

«12» августа 2019 г.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(в тысячах российских рублей)

		За шесть месяцев, закончи- вшихся 30.06.2019 (неаудиро- вано)	За шесть месяцев, закончи- вшихся 30.06.2018 (неаудиро- вано)
Процентные доходы			
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства		623 111	1 591 487
Прочие депозиты в кредитных организациях		1 634 985	1 716 970
Кредиты клиентам		2 014 238	2 215 403
Инвестиционные финансовые активы		2 468 571	1 087 301
		7 040 905	6 611 161
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или		64 927	674 939
		7 105 832	7 286 100
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(1 671 647)	(1 718 236)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(355 023)	(62 590)
Задолженность перед ЦБ РФ и правительством		(881 620)	(779 639)
Средства клиентов		(162 975)	(113 140)
		(3 071 265)	(2 673 605)
Чистый процентный доход		4 034 567	4 612 495
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	3.5, 6,7	232 610	500 360
		4 267 177	5 112 855
Чистый процентный доход после резерва под обесценение			
Чистые комиссионные доходы/расходы	21	545 162	368 689
Чистые доходы/расходы по операциям с иностранной валютой			
- торговые операции		22 674	17 751
- переоценка валютных статей		(13 855)	912
Чистые доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или		439 149	(355 439)
Чистые доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми через		(177 372)	(10 591)
прочий совокупный доход			
Чистые доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости		15 564	-
Прочие доходы	22	1 273 907	709 279
Чистые доходы		6 372 406	5 843 456

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (в тысячах российских рублей)

		За шесть месяцев, закончи- вшихся 30.06.2019 (неаудиро- вано)	За шесть месяцев, закончи- вшихся 30.06.2018 (неаудиро- вано)
	Прим		
Изменение резерва по выданным гарантиям	16	(1 728 663)	(835 083)
Изменение резерва под обесценение прочих нефинансовых активов и резерва под ожидаемые кредитные убытки прочих финансовых активов	9	(68 817)	(320 357)
Административные и прочие операционные расходы	23	(4 429 858)	(3 623 452)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	11,13	69 299	(660 257)
Непроцентные расходы		(6 158 039)	(5 439 149)
Прибыль до налогообложения		214 367	404 307
Расходы на налог на прибыль	10	(652 093)	(449 076)
Убыток за отчетный период		(437 726)	(44 769)
Прибыль (убыток) за отчетный период, причитающаяся:			
акционерам Корпорации		(466 236)	(55 523)
неконтролирующей доле участия		28 510	10 754

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим	За шесть месяцев, закончи- вшихся 30.06.2019 (неаудиро- вано)	За шесть месяцев, закончи- вшихся 30.06.2018 (неаудиро- вано)
Убыток за отчетный период		(437 726)	(44 769)
Прочий совокупный доход (расход)			
Изменение резерва под обесценение по долговым инструмента, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(19 277)	14 179
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными финансовыми активами, пересчитываемыми через прочий совокупный доход		577 302	(53 422)
Реализованные доходы по операциям с инвестиционными финансовыми активами, пересчитываемыми через прочий совокупный доход		6 383	8 537
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	10	(109 784)	1 734
Прочий совокупный доход (расход) за период за вычетом налогов		454 624	(28 972)
Итого совокупный доход (расход) за период		16 898	(73 741)
Совокупный доход (расход) за период, причитающийся:			
акционерам Корпорации		(17 716)	(78 966)
неконтролирующей доле участия		34 614	5 225

С.Б. Жукова

Заместитель генерального директора

«12» августа 2019 г.



Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (в тысячах российских рублей) (неаудировано)

	Капитал, принадлежащий акционерам Корпорации				Итого
	Уставный капитал	Нереализованная переоценка финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	Нераспределенный убыток	Неконтролирующая доля участия	
Остаток на 31 декабря 2017	92 800 000	40 558	(2 217 771)	1 001 600	91 624 387
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9		239 200	(282 382)		(43 182)
Остаток на 1 января 2018 года	92 800 000	279 758	(2 500 153)	1 001 600	91 581 205
(Убыток) прибыль за 6 месяцев 2018 года			(55 523)	10 754	(44 769)
Прочий совокупный расход за 6 месяцев 2018 года		(23 443)		(5 529)	(28 972)
Увеличение уставного капитала	9 200 000				9 200 000
Вклад в уставный капитал участника Группы				1 000 000	1 000 000
Выплата дивидендов			(427)	(918)	(1 345)
Остаток на 30 июня 2018 г.	102 000 000	256 315	(2 556 103)	2 005 907	101 706 119

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (в тысячах российских рублей) (неаудировано)

	Капитал, причитающийся акционерам Корпорации				Итого
	Уставный капитал	Нереализованная переоценка финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	Нераспределенный убыток	Неконтролирующая доля участия	
Остаток на 1 января 2019 года	102 000 000	(141 431)	(2 704 078)	2 028 727	101 183 218
(Убыток) прибыль за 6 месяцев 2019 года			(466 236)	28 510	(437 726)
Прочий совокупный доход за 6 месяцев 2019 года		448 520		6 104	454 624
Увеличение уставного капитала	5 000 000				5 000 000
Выплата дивидендов			-	(16 185)	(16 185)
Остаток на 30 июня 2019 года	107 000 000	307 089	(3 170 314)	2 047 156	106 183 931

С.Б. Жукова

Заместитель генерального директора

«12» август 2019 г.

Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	<i>За шесть месяцев, закончи- вшихся 30.06.2019 (неаудиро- вано)</i>	<i>За шесть месяцев, закончи- вшихся 30.06.2018 (неаудиро- вано)</i>
Чистая прибыль	(437 726)	(44 769)
Эффект от внедрения МСФО 9	-	567 251
Корректировки		
Амортизация	309 938	232 932
Отложенный налог на прибыль	(74 944)	(87 362)
Создание /(восстановление) резервов под ожидаемые кредитные убытки и резервов под обесценение и прочих резервов	104 682	(501 909)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	(69 299)	660 257
Изменение в нереализованной переоценке иностранной валюты	13 855	(931)
Изменения в начисленных процентных доходах/расходах	(825 981)	(1 359 492)
Изменения в нереализованной переоценке торговых ценных бумаг	12 954	228 594
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами	235 389	10 591
Ожидаемые кредитные убытки и расходы от обесценения	1 886 153	864 829
Прочие изменения	(118 685)	(18 635)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	1 036 336	551 356

*Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(в тысячах российских рублей)*

	<i>За шесть месяцев, закончи- вшихся 30.06.2019 (неаудиро- вано)</i>	<i>За шесть месяцев, закончи- вшихся 30.06.2018 (неаудиро- вано)</i>
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	3 481 118	7 076 494
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 595 205	(12 460 525)
Обязательные резервы в ЦБ РФ	(380 054)	(23 858)
Кредиты клиентам	(7 594 052)	1 677 442
Прочие активы	(1 715 379)	(785 421)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Средства кредитных организаций, за исключением долгосрочного межбанковского финансирования	16 821 933	5 476 619
Задолженность перед ЦБ РФ	(8 022 637)	543 823
Средства клиентов	3 154 463	(2 405 594)
Выпущенные векселя	(799 357)	18 212
Прочие обязательства	1 316 341	(93 082)
Чистые денежные потоки, полученные от (использованные в) операционной деятельности до налога на прибыль	12 893 917	(424 534)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(376 811)	(207 715)
Поступления от реализации основных средств	-	(38)
Приобретение инвестиционных финансовых	(14 054 269)	(16 668 301)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов	9 898 888	6 764 594
Чистые денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности	(4 532 192)	(10 111 460)

*Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(в тысячах российских рублей)*

	<i>За шесть месяцев, закончи- вшихся 30.06.2019 (неаудиро- вано)</i>	<i>За шесть месяцев, закончи- вшихся 30.06.2018 (неаудиро- вано)</i>
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение долгосрочного межбанковского финансирования от ЦБ РФ	1 029 041	13 096 369
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования от ЦБ РФ	(1 260 941)	(16 587 244)
Погашение облигаций	-	(100 004)
Поступления от выпуска акций	5 000 000	9 200 000
Чистые денежные потоки, (использованные в) полученные от финансовой деятельности	4 768 100	5 609 321
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(20 828)	6 775
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	13 108 997	(4 919 898)
 Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	 55 780 012	 67 211 907
Приобретение дочерней компании	-	500 000
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	68 889 009	62 792 009



С.Б. Жукова

Заместитель генерального директора



Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер

«12» августа 2019 г.



Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности АО «Корпорация «МСП» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

Примечания с 1 по 26 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП») и его дочерних компаний (далее – Группа). Перечень дочерних компаний Группы приведен в примечании 3 к данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП», ИНН/КПП 7750005919/770901001/997950001) (далее – Корпорация) является головной компанией Группы. Корпорация создана без ограничения срока действия и действует в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (далее – Закон № 209-ФЗ), Указом Президента Российской Федерации от 05.06.2016 № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства», иными законодательными и нормативными правовыми актами Российской Федерации и Уставом Корпорации, утвержденным решением Общего собрания акционеров Корпорации (протокол от 28.06.2016 № 1).

Корпорация осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам малого и среднего предпринимательства (далее – субъекты МСП) поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ, после изменения наименования акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 015091047 выдано Управлением Федеральной налоговой службы по городу Москве 20 июня 2014 г. (ОГРН 1147711000040).

Местонахождение: 109240, Российская Федерация, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1.

Корпорация не имеет филиалов, дополнительных офисов в Российской Федерации и за рубежом.

По состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. акционерами Корпорации являются:

	Доля участия на 30.06.2019 %	Доля участия на 31.12.2018 %
Российская Федерация (конечный бенефициар) в лице Федерального агентства по управлению имуществом (Росимущество)	72,00	70,60
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	28,00	29,40
Итого	100,00	100,00

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (далее по тексту – «финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности - МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Соответственно, она не содержит всей информации, которая подлежит включению в полную финансовую отчетность согласно Международным стандартам финансовой отчетности.

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РПБУ»), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность следует рассматривать в сочетании с полной консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Учетная политика

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая использовалась при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год, за исключением новых положений и стандартов, вступивших в силу с 1 января 2019.

Непрерывность деятельности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Для оперативного управления риском ликвидности Группой на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Группы, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Группе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств.

В целях поддержания необходимого уровня ликвидности, Группа имеет возможность привлекать дополнительные средства от Банка России и на рынке межбанковского кредитования. Диверсификация источников ликвидности позволяет минимизировать зависимость Группы от какого-либо источника и обеспечить полное выполнение своих обязательств. Накопленные Группой запасы текущей ликвидности и имеющиеся источники дополнительного привлечения средств позволяют обеспечить непрерывное продолжение деятельности Группы.

Новые учетные положения

Кроме изменений в учетной политике в результате принятия МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года, учетная политика и методы расчетов соответствуют тем, которые использовались в предшествующем

финансовом году.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 16 заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени.

В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17 «Аренда», и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать:

- активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и
- амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках.

Актив в форме права пользования в момент признания оценивается по первоначальной стоимости, в дальнейшем - по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации, убытков от обесценения с корректировкой на определенную переоценку обязательств по аренде. Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом в течение более короткого из сроков: срока полезного использования актива и срока аренды.

Активы в форме права пользования, отвечающие определению инвестиционной недвижимости, отсутствуют.

По состоянию на 30 июня 2019 года активы в форме права пользования раскрыты по строке «Прочие активы» промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении и в Примечании 9 «Прочие активы и обязательства» по строке «Активы в форме права пользования». Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает в себя следующие компоненты:

- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по

аренде;

- любые первоначальные прямые затраты, понесённые арендатором, и
- оценочные затраты на восстановление и демонтаж.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда – это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

Обязательство по аренде в момент первоначального признания оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату первоначального признания, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, ставки привлечения Банком дополнительных заемных средств, необходимых для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Переменные арендные платежи включаются в оценку обязательства по аренде только в том случае, если они зависят от индекса или ставки. В таких случаях первоначальная оценка обязательства по аренде предполагает, что переменный элемент останется неизменным в течение срока аренды. Прочие переменные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся.

Обязательства по аренде при первоначальном признании также включают в себя следующие компоненты:

- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;
- суммы, которые будут уплачены, в рамках ликвидационной стоимости;
- стоимость опциона на заключение договора купли-продажи базового актива, и
- штрафы за прекращение договора аренды.

В дальнейшем балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается на сумму финансовых расходов по обязательству по аренде и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Балансовая стоимость обязательства по аренде переоценивается в случае изменения будущих арендных платежей, связанного с изменением индексов или ставок, изменением оценки сумм, которые, как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии остаточной стоимости, или, в зависимости от ситуации, изменением оценки того, имеется ли достаточная уверенность в том, что опцион на покупку или опцион на продление аренды будет исполнен, или, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен. Обязательства по аренде раскрываются в Примечании 17 по строке «Прочие обязательства» промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении.

Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы» промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Общехозяйственные и административные расходы» промежуточном сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке. Денежный отток по погашенным процентам по аренде раскрывается в разделе «Денежные средства от операционной деятельности» в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств, сумма уплаченных денежных средств на погашение основного долга раскрывается в разделе «Денежные средства от финансовой деятельности» в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств.

Группа отражает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении аренды, ранее классифицированной как операционная аренда согласно положениям МСФО (IAS) 17 «Аренда», за исключением краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход. Активы в форме права пользования были отражены в сумме, равной обязательствам по аренде, скорректированной на сумму предоплаченных или начисленных платежей по операционной аренде по данным договорам аренды, отраженных в предыдущих периодах. Обязательства по аренде были отражены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставок Банка в части привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Дата первого применения – 1 января 2019 года. При использовании модифицированного ретроспективного подхода сравнительные показатели не пересчитывались.

Ставка привлечения дополнительных заемных средств на дату применения МСФО (IFRS) 16 определена как ставка, соответствующая значению кривой бескупонной доходности государственных облигаций до 2-х лет в соответствии со сроком, оставшимся до конца срока действия договора аренды, и по состоянию на 01.01.2019 г. составила 7,86%. В дальнейшем, при первоначальном признании нового договора аренды указанная ставка определяется как ставка, соответствующая значению кривой бескупонной доходности государственных облигаций на срок действия договора аренды в дату начала арендных отношений.

Сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 года и обязательств по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года

может быть осуществлена следующим образом:

Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	402 231
Ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	7,86%
Дисконтированные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 года	
Эффект от применения дисконтирования	(31 615)
Активы в форме права пользования, признанные на 1 января 2019 года (неаудировано)	370 616

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа применила следующие упрощения практического характера:

- договора аренды, заканчивающиеся в течении 12 месяцев с даты первоначального применения стандарта, отражались как краткосрочные, даже если первоначальный срок аренды составлял более 12 месяцев
- первоначальные прямые затраты исключались из оценки актива в форме права пользования на дату первого применения

Дочерние компании

Дочерними компаниями Корпорации по состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. являются:

Название	Вид деятельности	Дата приобретения / создания	Доля контроля, %	
			30.06.2019	31.12.2018
АО «МСП Банк»	Финансовая деятельность	21.04.2016	100	100
АО «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан»	Финансовая деятельность	03.08.2017	75	75
АО «Региональная лизинговая компания Республики Башкортостан»	Финансовая деятельность	02.11.2017	75	75
АО «Региональная лизинговая компания Ярославской области»	Финансовая деятельность	07.05.2018	75	75
АО «Региональная лизинговая компания Республики Саха (Якутия)»	Финансовая деятельность	26.06.2018	75	75
АО «Модернизация Инновации Развитие»	Финансовая деятельность	17.11.2017	100	100

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства (АО «МСП Банк») (далее также Банк) включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний (далее – «Группа Банка»):

Дочерняя компания	Доля участия/доли голосов, %	Страна регистрации	Характер деятельности
ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «МИР»	100	Россия	Финансовая деятельность
АО «МСП Лизинг»	100	Россия	Финансовая деятельность

С 21 апреля 2016 г. в собственности Корпорации находятся 19 240 обыкновенных именных акций АО «МСП Банк» стоимостью 30 000 000 тыс. руб., что составляет 100% его уставного капитала.

С 2004 года АО «МСП Банк» реализует государственную Программу финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства на всей территории России через сеть партнеров (банки и организации инфраструктуры: лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации и др.). АО «МСП Банк» предоставляет фондирование партнерам в рамках действующей продуктовой линейки, а партнеры, в свою очередь, осуществляют поддержку субъектов МСП в соответствии с их потребностями в форме кредитов, микрозаймов, имущественной поддержки с использованием механизма лизинга и пр. Такая организация работы

позволяет предоставлять различные виды поддержки большому количеству предпринимателей во всех регионах России. В 2018 году АО «МСП Банк» начал осуществлять прямое кредитование субъектов МСП.

МСП Банк также осуществляет гарантийную поддержку как в рамках Национальной гарантийной системы, так и вне ее - в обеспечение обязательств по контрактам, заключаемым во исполнение федерального закона № 223-ФЗ и № 44-ФЗ. Гарантийные продукты предоставляются в рамках соглашений, заключенных МСП Банком с банками-партнерами, и направлены на повышение доступности банковского кредитования для субъектов МСП в условиях недостаточности залогового обеспечения. Основной задачей Банка в области поддержки МСП является обеспечение доступности кредитных ресурсов для приоритетных сегментов МСП: производственный сектор, инновационные и ресурсосберегающие проекты на всей территории России, в том числе в регионах со сложной социально-экономической ситуацией и моногородах.

АО «Лизинговая компания Российского Банка поддержки малого и среднего предпринимательства» (АО «МСП Лизинг») было учреждено 21 мая 2002 г. в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной деятельностью компании является финансовый лизинг. По состоянию на 30 июня 2019 г. АО «МСП Банк» владело 100% акций АО «МСП Лизинг», которое является дочерней компанией АО «МСП Банк». Отчетность АО «МСП Лизинг» включена в консолидированную финансовую отчетность АО «МСП Банк» по методу полной консолидации.

Закрытый паевой инвестиционный фонд долгосрочных прямых инвестиций «Модернизация. Инновации. Развитие» сформирован в 2011 году для финансирования российских инновационных и наукоемких предприятий реального сектора, работающих в сферах машиностроения (приборостроения), экологии, биотехнологий, производства композитных материалов и повышения энергоэффективности. Краткое наименование фонда: ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «МИР» (далее – ЗПИФ «МИР»). По состоянию на 30 июня 2019 г. АО «МСП Банк» принадлежало 100% инвестиционных паев ЗПИФ «МИР». Отчетность ЗПИФ «МИР» включена в консолидированную финансовую отчетность АО «МСП Банк» по методу полной консолидации.

Структурированная компания ООО «Специализированное финансовое общество МОС МСП 1» создана в целях оказания содействия при выпуске ценных бумаг, обеспеченных залогами. АО «МСП Банк» не участвует в капитале указанной компании, контроль возникает в связи с возможностью АО «МСП Банк» управлять деятельностью, которая в значительной мере определяет доход структурированной компании.

3 августа и 2 ноября 2017 г. были учреждены АО «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан» и АО «Региональная лизинговая компания Республики Башкортостан» соответственно. Внос Корпорации в капитал каждой из этих компаний по 1 500 000 тыс. руб.

составляет 75% уставного капитала каждой из них. Основной деятельностью компаний является финансовый лизинг. Отчетности АО «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан» и АО «Региональная лизинговая компания Республики Башкортостан» включены в консолидированную финансовую отчетность АО «Корпорация «МСП» по методу полной консолидации.

7 мая и 26 июня 2018 г. соответственно были учреждены АО «Региональная лизинговая компания Ярославской области» и АО «Региональная лизинговая компания Республики Саха (Якутия)» соответственно. Внос Корпорации в капитал каждой из этих компаний по 1 500 000 тыс. руб. составляет 75% уставного капитала каждой из них. Основной деятельностью компаний является финансовый лизинг. Отчетности АО «Региональная лизинговая компания Ярославской области» и АО «Региональная лизинговая компания Республики Саха (Якутия)» включены в консолидированную финансовую отчетность АО «Корпорация «МСП» по методу полной консолидации.

17 ноября 2017 г. Корпорация приобрела 100% акций в управляющей компании АО «Модернизация Инновации Развитие» стоимостью 106 860 тыс. руб. АО «Модернизация Инновации Развитие» зарегистрировано на территории Российской Федерации 30 июля 2010 г. Основным видом деятельности управляющей компании является управление (доверительное управление) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительное управление паевыми инвестиционными фондами. В 2017 году компания управляла активами ЗПИФ «МИР». Отчетность АО «Модернизация Инновации Развитие» включена в консолидированную финансовую отчетность АО «Корпорация «МСП» по методу полной консолидации.

3. Денежные средства и их эквиваленты

тыс.руб.	30.06.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Ссуды и депозиты в российских банках, размещенные на срок до 90 дней	57 230 387	53 098 862
Средства в управлении Федерального казначейства	5 729 135	88 650
Счета в ЦБ РФ	4 827 798	625 579
Счета в российских банках	872 341	199 591
Счета в банках стран ОЭСР	229 348	7 548
Ссуды и депозиты в банках стран ОЭСР, размещенные на срок до 90 дней	-	159 782
Ссуды и депозиты в ЦБ РФ, размещенные на срок до 90 дней	-	1 600 000
За вычетом резерва под ОКУ	(41 194)	(32 502)
Денежные средства и их эквиваленты	68 847 815	55 747 510

	6 месяцев 2019 года (неаудировано)	6 месяцев 2018 года (неаудировано)
Резерв под ОКУ на 1 января (в соответствии с МСФО 9)	32 502	84 945
Создание/ (восстановление) за период	8 692	(20 910)
Резерв под ОКУ на 30 июня	41 194	64 035

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего резервов
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	41 194	-	-	41 194
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего резервов
На 31 декабря 2018 года	64 035	-	-	64 035

По состоянию на 30 июня 2019 г. ссуды и депозиты в российских банках номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 6,20% до 7,71% с датой погашения в июле-сентябре 2019 года.

По состоянию на 30 июня 2019 г. ссуды и депозиты в банках стран ОЭСР номинированы в долларах США и размещены под годовую ставку от 1,41% с датой погашения в июле 2019 года.

4. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными и включают следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	<i>30.06.2019 (неаудировано)</i>	<i>31.12.2018</i>
Торговые финансовые активы		
Облигации Банка России	1 413 420	1 803 085
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	322 662	171 980
	1 736 082	1 975 065
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 736 082	1 975 065
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»		
Облигации Банка России	-	5 453 202
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	-	5 453 202

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложены по договорам «репо» с кредитными организациями (см. Примечание 12).

	<i>Процентная ставка 30.06.2019</i>	<i>Срок погашения 30.06.2019</i>	<i>Процентная ставка 31.12.2018</i>	<i>Срок погашения 31.12.2018</i>
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	8,02%	Январь 2020 года	8,96%	Январь 2020 года
Облигации Банка России	7,75%	Август 2019 года	7,50%	Февраль 2019 года

5. Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях

<i>тыс. руб.</i>	<i>30.06.2019 (неаудировано)</i>	<i>31.12.2018</i>
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	21 454 442	25 331 879
Прочие депозиты в кредитных организациях	228 148	778 570
Векселя	181 358	617 435
	21 863 948	26 728 064
За вычетом резерва под ОКУ	(8 827 680)	(8 995 485)
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	13 036 268	17 732 579

По состоянию на 30 июня 2019 г. векселя представлены векселями крупнейших российских банков со сроком погашения май-август 2020 г. (2018: векселя представлены векселями крупнейших российских банков со сроком погашения январь 2019 – август 2020 года).

По состоянию на 30 июня 2019 г. прочие депозиты в кредитных организациях представляют собой средства для коллективного клирингового обеспечения в размере 22 333 тыс. руб. (2018: 23 892 тыс. руб.) и краткосрочные депозиты дочерних компаний в размере 63 107 тыс. руб. (2018: 669 858 тыс. руб.).

Основная деятельность АО «МСП Банк» направлена на финансирование субъектов МСП, осуществляющих деятельность в производственной и инновационной сферах. С 2004 года АО «МСП Банк» участвует в государственной Программе финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства. Финансовая поддержка субъектов МСП осуществляется через региональные банки-партнеры, а также через организации инфраструктуры поддержки (лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации, региональные фонды поддержки малого и среднего предпринимательства).

Ниже приведены изменения в резерве под ОКУ средств направленных на финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочих межбанковских депозитов:

	6 месяцев 2019 года (неаудировано)	6 месяцев 2018 года (неаудировано)
На 1 января	8 995 485	9 106 645
(Восстановление) /создание за период	(167 805)	238 934
На 30 июня	8 827 680	9 345 579
Оцененные на индивидуальной основе	8 826 680	9 081 723
Оцененные на совокупной основе	1 000	263 856
	8 827 680	9 345 579

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего резервы
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	8 563	-	8 819 117	8 827 680

Средства в кредитных организациях и финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства, оцененные на индивидуальной основе

Стоимость обеспечения, полученного Группой по средствам в кредитных организациях и финансированию кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства, которые на 30 июня 2019 г. были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 8 826 351 тыс. руб. (2018: 8 420 689 тыс. руб.).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства осуществляется под залог прав (требований) к конечным заемщикам. Прочие депозиты в кредитных организациях размещаются без обеспечения ввиду краткосрочного характера таких размещений.

Руководство Группы осуществляет мониторинг обеспечения, запрашивает дополнительную информацию о целевом использовании предоставленных средств в ходе проверки достаточности резерва под убытки от ОКУ.

Прекращение признания средств в кредитных организациях и финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства

Согласно требованиям Банка России списание кредитов выданных, включая средства, размещенные в кредитных организациях, может произойти только после получения одобрения со стороны Правления АО «МСП Банк», а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Концентрация средств, размещенных в кредитных организациях в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства

По состоянию на 30 июня 2019 г. финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 8 244 362 тыс. руб., предоставленные трем крупнейшим заемщикам (37,1% совокупного портфеля) (2018: 19 393 055 тыс. руб. – 72,8%). По данным кредитам создан резерв в сумме 3 014 427 тыс. руб. (2018: 5 186 677 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2019 г. финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 15 893 554 тыс. руб., предоставленные десяти крупнейшим заемщикам (73,0% от совокупного портфеля) (2018: 24 543 966 тыс. руб. – 69,4%). По данным кредитам создан резерв в сумме 5 080 407 тыс. руб. (2018: 4 639 193 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2019 г. обязательные резервы в ЦБ РФ составили 424 966 тыс. руб. (2018: 44 912 тыс. руб.).

6. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают следующие позиции:

тыс. руб.	30.06.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Кредитование предприятий малого бизнеса	43 431 785	34 890 489
Коммерческое кредитование	2 359 131	2 809 620
Чистые инвестиции в лизинг	1 336 492	631 442
Проектное финансирование	465 148	211 233
Итого кредиты клиентам	47 592 556	38 542 784
За вычетом резерва под ОКУ	(4 646 615)	(4 858 579)
Кредиты клиентам	42 945 941	33 684 205

Деятельность Группы направлена на финансирование субъектов МСП, осуществляющих деятельность в производственной и инновационной сферах. С 2004 года АО «МСП Банк» участвует в государственной Программе финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства. Финансовая поддержка субъектов МСП осуществляется через региональные банки-партнеры, а также через организации инфраструктуры (лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации, региональные фонды поддержки малого и среднего предпринимательства).

Резерв под ОКУ кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под ОКУ кредитов по классам:

тыс. руб.	Кредитование предприятий		Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой	Итого
	малого бизнеса	Проектное финансирование	аренде	
На 1 января 2019 г.	2 570 676	211 233	2 076 670	4 858 579
(Восстановление)/ создание	(148 766)	253 915	(182 675)	(77 526)
за период	-	-	(134 438)	(134 438)
Использование	-	-	-	-
На 30 июня 2019 г.	2 421 910	465 148	1 759 557	4 646 615
(неудирочно)	-	-	-	-
Обесценение на	-	51 167	-	51 167
индивидуальной основе	-	-	-	-
Обесценение на	2 421 910	413 981	1 759 557	4 595 448
совокупной основе	-	-	-	-
	2 421 910	465 148	1 759 557	4 646 615
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего резервов
На 30 июня 2019 года				
(неудирочно)	601 728	38 089	4 006 798	4 646 615

тыс. руб.	Кредитование предприятий		Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность на финансовой	Итого
	малого бизнеса	Проектное финансирование	аренде	
На 31 декабря 2017 года	2 248 919	211 233	1 704 102	4 164 254
Эффект от первого применения МСФО 9	480 458	-	165 573	646 031
На 1 января 2018 г.	2 729 377	211 233	1 869 675	4 810 285
Восстановление за период	(704 993)	-	(18 492)	(723 485)
На 30 июня 2018 г. (неаудировано)	2 024 384	211 233	1 851 183	4 086 800
Оцененные на индивидуальной основе	1 523 708	211 233	1 802 189	3 537 130
Оцененные на совокупной основе	500 676	-	48 994	549 670
	2 024 384	211 233	1 851 183	4 086 800

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые по состоянию на 30 июня 2019 г. были оценены на индивидуальной основе, составляет 23 666 072 тыс. руб. (2018: 25 178 472 тыс. руб.).

Согласно требованиям Банка России списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны совета директоров, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависят от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основные виды полученного обеспечения при коммерческом кредитовании: залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, векселей, доли в уставном капитале и пр.

Руководство Группы осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 30 июня 2019 г. сумма кредитов, выданных трем крупнейшим заемщикам, составляла 9 229 488 тыс. руб. (21% от совокупного кредитного портфеля) (2018: 3 699 214 тыс. руб. – 12,6%). По данным кредитам создан резерв в размере 38 562 тыс. руб. (36 713 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2019 г. сумма кредитов, выданных десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 16 078 667 тыс. руб. (36% от совокупного кредитного портфеля) (2018: 8 290 103 тыс. руб. – 28,3%). По данным кредитам создан резерв в размере 47 527 тыс. руб. (2018: 1 466 617 тыс. руб.).

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

<i>тыс. руб.</i>	<i>30.06.2019 (неаудировано)</i>	<i>31.12.2018</i>
Частные компании	46 440 688	37 755 138
Государственные компании	1 151 868	787 646
	47 592 556	38 542 784

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в Российской Федерации, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

<i>тыс. руб.</i>	<i>30.06.2019 (неаудировано)</i>	<i>31.12.2018</i>
Финансовая и лизинговая деятельность	30 663 241	8 570 368
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	4 962 258	9 048 988
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	3 121 586	4 342 124
Торговля	2 757 780	3 045 465
Логистика и транспорт	1 914 841	4 020 720
Обработка и утилизация отходов, вторичного сырья	1 153 155	1 816 603
Недвижимость и строительство	1 000 370	2 825 693
Нефть и газ	542 082	435 157
Здравоохранение, физкультура и спорт	364 958	2 363 578
Деятельность в сфере услуг	30 084	62 357
Прочие	1 082 201	2 011 731
	47 592 556	38 542 784

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Дебиторская задолженность по финансовой аренде включена в финансовую и лизинговую деятельность.

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2019 г. (в тыс. руб.) представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	347 072	1 258 652	1 605 724
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(83 167)	(186 065)	(269 232)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	263 905	1 072 587	1 336 492

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г. (в тыс. руб.) представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	92 937	646 699	739 635
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(18 807)	(89 386)	(108 193)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	74 130	557 312	631 442

7. Инвестиционные финансовые активы

Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход, включают следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	<i>30.06.2019 (неаудировано)</i>	<i>31.12.2018</i>
Корпоративные облигации	9 731 523	8 048 435
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8 956 672	6 963 865
Прочие долговые ценные бумаги	3 576 226	3 008 428
Вклад в уставный капитал прочих компаний	367 998	367 998
Еврооблигации Российской Федерации	64 967	66 280
Пай инвестиционных фондов	580	691
Еврооблигации российских компаний	-	135 961
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	22 697 966	18 591 658
За вычетом резерва под ОКУ	-	(1 606)
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	22 697 966	18 590 052

Процентные ставки по долговым инвестиционным финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлены в таблице ниже.

	<i>Процентная ставка 30.06.2019</i>	<i>Срок погашения 30.06.2019</i>	<i>Процентная ставка 31.12.2018</i>	<i>Срок погашения 31.12.2018</i>
Корпоративные облигации	7,20–13,00%	июнь 2020 г. – март 2034 г.	7,70–13,00%	июнь 2020 г. – октябрь 2033 г.
Прочие долговые ценные бумаги	3,50–9,50%	октябрь 2019 г. – март 2027 г.	3,50–9,50%	октябрь 2019 г. – март 2027 г.
Еврооблигации российских компаний			5,38%	июнь 2023 г.
Еврооблигации Российской Федерации	4,25%	июнь 2027 г.	4,25%	июнь 2027 г.
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,95–8,48%	январь 2020 г. – октябрь 2026 г.	6,40–8,96%	май 2019 г. – январь 2025 г.

По состоянию на 30 июля 2019 г. векселя и корпоративные облигации в составе инвестиционных финансовых активов, переоцениваемых через прочий совокупный доход, эмитированы рядом крупнейших российских компаний и банков.

По состоянию на 30 июня 2019 г. прочие долговые ценные бумаги в составе инвестиционных финансовых активов, переоцениваемых через прочий совокупный доход, представлены облигациями, эмитированными международными кредитными организациями.

По состоянию на 30 июня 2019 г. инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход, включают облигации с залоговым обеспечением (облигации класса А) ООО «СФО ТКБ МСП1», созданные для реализации проекта по секьюритизации портфеля кредитов ПАО «Транскапиталбанк». Группа выступила организатором и якорным инвестором в сделке по секьюритизации кредитов, предоставленных субъектам малого и среднего предпринимательства. Ставка ежемесячного купона по облигациям класса «А» была установлена в размере 9,25% годовых. По состоянию на 30 июня 2019 г. справедливая стоимость данных облигаций составила 2 037 544 тыс. руб.

Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, включают в себя следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	<i>30.06.2019 (неаудировано)</i>	<i>31.12.2018</i>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	23 854 086	39 590 167
Субординированный облигационный заем	2 520 166	2 029 597
Корпоративные облигации	73 689	73 689
	26 447 941	41 693 453
За вычетом резерва под ОКУ	(120 944)	(97 638)
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	26 326 997	41 595 815

тыс. руб.	6 месяцев 2019 года (неаудировано)	6 месяцев 2018 года (неаудировано)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2017 года	-	73 689
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	-	4 850
Резерв под ОКУ на 1 января	97 638	78 539
Создание за период	23 306	3 362
Резерв под ОКУ на 30 июня	120 944	81 901

Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

тыс. руб.	30.06.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	18 138 775	2 190 306
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	18 138 775	2 190 306

Субординированный облигационный займ представлен облигациями акционерного коммерческого банка содействия благотворительности и духовному развитию Отечества «ПЕРЕСВЕТ» в рамках проводимой процедуры санации банком «ВБРР» (АО) с применением механизма bail-in. Номинальная стоимость приобретенных облигаций составляет 4 970 909 тыс. руб. с датой погашения в феврале 2032 г., процентная ставка зафиксирована в размере 0,51% годовых с выплатой процентного дохода в дату погашения облигаций. Данная инвестиция признана Банком России субординированным облигационным займом, сумма которого подлежит включению в состав показателей, уменьшающих сумму источников дополнительного капитала Банка. На момент первоначального признания Группа признала указанные кредиты по справедливой стоимости и отразила убытки от первоначального признания финансовых инструментов в размере 3 314 572 тыс. руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов. По состоянию на 30 июня 2019 г. стоимость указанных облигаций составляет 2 054 951 тыс. руб.

Процентные ставки по долговым инвестиционным финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, представлены в таблице ниже:

	<i>Процентная ставка</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>Срок погашения</i>
	<i>30.06.2019</i>	<i>30.06.2019</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2018</i>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	6,40% - 8,96%	январь 2020 года – январь 2028 года	6,40 – 8,45%	май 2019 года – октябрь 2029 года
Субординированный облигационный заем	0,51%	февраль 2032 г.	0,51%	февраль 2032 года
Облигации федерального займа, заложенные по договорам «репо»	7,1–8,48%	январь 2020 г. – октябрь 2029 г	7,1 – 8,45%	август 2023 года – октябрь 2029 года

8. Основные средства и нематериальные активы

тыс. руб.

	Транспортные средства	Офисное оборудование	Мебель и принадлежности	Незавершенное строительство	Итого основные средства
Первоначальная стоимость					
По состоянию на 1 января 2018 г.	74 202	251 797	356 143	504	682 646
Поступление (неаудировано)	-	6 747	502	4 777	12 026
Выбытие (неаудировано)	(12 612)	(41)	-	-	(12 653)
По состоянию на 30 июня 2018 г.	61 590	258 503	356 645	5 281	682 019
По состоянию на 1 января 2019 г.	65 604	285 061	437 944	230	788 839
Поступление (неаудировано)	2 967	7 568	308	96 493	107 336
Выбытие (неаудировано)	-	-	(128)	-	(128)
По состоянию на 30 июня 2019 г. (неаудировано)	68 571	292 629	438 124	96 723	896 047
Накопленная амортизация					
По состоянию на 1 января 2018 г.	36 407	149 591	304 646	-	490 644
Амортизация (неаудировано)	6 712	19 743	25 684	37	52 176
Выбытие (неаудировано)	(11 991)	(830)	141	(11)	(12 691)
По состоянию на 30 июня 2018 г.	31 128	168 504	330 471	26	530 129
По состоянию на 1 января 2019 г.	36 913	188 724	341 306	1	566 944
Амортизация (неаудировано)	4 601	20 945	5 992	-	31 538
Выбытие (неаудировано)	(99)	-	(112)	-	(211)
По состоянию на 30 июня 2019 г. (неаудировано)	41 415	209 669	347 186	1	598 271
Балансовая стоимость					
По состоянию на 1 января 2018 г.	37 795	102 206	51 497	504	192 002
По состоянию на 30 июня 2018 г. (неаудировано)	30 462	89 999	26 174	5 255	151 890
По состоянию на 1 января 2019 г.	28 691	96 337	96 638	229	221 895
По состоянию на 30 июня 2019 г. (неаудировано)	27 156	82 960	90 938	96 722	297 776

	Веб-сайт	Лицензии	Информационно-аналитические системы	Прочие НМА	Вложения в	
					разработку	Итого НМА
Первоначальная стоимость						
По состоянию на 1 января 2018 г.	3 415	840 666	61 923	3 865	180 114	1 089 983
Поступление (неаудировано)	-	63 061	93 675	968	46 502	204 206
Выбытие (неаудировано)	-	(2)	-	-	(92 365)	(92 367)
По состоянию на 30 июня 2018 г. (неаудировано)	3 415	903 725	155 598	4 833	134 251	1 201 822
По состоянию на 1 января 2019 г.	4 501	1 045 081	156 184	6 497	250 221	1 462 484
Поступление (неаудировано)	-	46 218	166 946	7 024	49 287	269 475
Выбытие (неаудировано)	-	-	-	-	(147 231)	(147 231)
По состоянию на 30 июня 2019 г. (неаудировано)	4 501	1 091 299	323 130	13 521	152 277	1 584 728
Накопленная амортизация						
По состоянию на 1 января 2018 г.	3 415	185 784	28 387	1 143	-	218 729
Амортизация(неаудировано)	-	139 034	49 230	841	-	189 105
По состоянию на 30 июня 2018 г.	3 415	324 818	77 617	1 984	-	407 834
По состоянию на 1 января 2019 г.	3 463	468 156	120 858	4 501	-	596 978
Амортизация(неаудировано)	104	143 203	47 775	2 874	-	193 956
По состоянию на 30 июня 2019 г. (неаудировано)	3 567	611 359	168 633	7 375	-	790 934

Балансовая стоимость

По состоянию на 1 января 2018 г.	-	654 882	33 536	2 722	180 114	871 254
По состоянию на 30 июня 2018 г. (неаудировано)	-	578 907	77 981	2 849	134 251	793 988
По состоянию на 1 января 2019 г.	1 038	576 925	35 326	1 996	250 221	865 506
По состоянию на 30 июня 2019 г. (неаудировано)	934	479 940	154 497	6 146	152 277	793 794

Вложения в ИМА включают: вложения в разработку геомаркетинговой информационно-аналитической системы Бизнес навигатор МСП, Портала Бизнес навигатора, через который осуществляется доступ к Бизнес навигатору МСП, АИС «Мониторинг МСП», системы внутренних рейтингов региональных гарантийных организаций (РГО) и товарного знака.

9. Прочие активы

Прочие активы включают следующие позиции:

тыс. руб.	30.06.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Нефинансовые:		
Авансовые платежи по лизинговой деятельности	2 114 492	1 764 543
Изъятие обеспечения по просроченной финансовой аренде	1 597 352	1 637 943
НДС по приобретенным ценностям и авансам	577 525	551 456
Актив в форме права пользования	286 172	-
Приобретение отдельных объектов основных средств по лизинговой деятельности	274 936	274 936
Расчеты с внебюджетными фондами	3 582	2 668
Итого нефинансовые	4 854 059	4 231 546
Финансовые:		
Задолженность принципала по регрессному требованию	2 770 590	2 273 000
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	665 051	274 015
Задолженность по гарантийным платежам	319 189	37 579
Прочие	153 500	304 462
Итого финансовые	3 908 330	2 889 056
	8 762 389	7 120 602
За вычетом резерва под обесценение по нефинансовым активам и ОКУ по финансовым активам	(4 675 479)	(4 645 521)
Прочие активы	4 086 910	2 475 081

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение по нефинансовым активам и ОКУ по финансовым активам:

тыс. руб.	6 месяцев 2019 года (неаудировано)	6 месяцев 2018 года (неаудировано)
На 1 января	4 645 521	3 178 071
Создание за период	68 816	317 675
Использование	(38 858)	(105 262)
На 30 июня	4 675 479	3 390 484

У Группы есть договоры аренды помещений, офисного оборудования. До применения МСФО (IFRS) 16 участники группы (в качестве арендатора) классифицировали каждый договор аренды в качестве операционной аренды на дату начала срока аренды. В рамках операционной аренды арендуемое имущество не было капитализировано, а платежи по операционной аренде отражались как расходы на аренду в отчете о совокупном доходе линейным

методом на протяжении всего срока аренды. Предоплата по аренде и начисленная арендная плата были отражены в составе предоплаты и кредиторской задолженности соответственно. После принятия МСФО (IFRS) 16 применен единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Стандарт содержит переходные требования и предусматривает исключения практического характера, которые были использованы Группой.

По состоянию на 1 января 2019 года:

- Активы в форме права пользования в сумме 370 616 тысяч рублей были отражены и представлены отдельно в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении. Данные арендуемые активы ранее были отражены в составе операционной аренды.
- Обязательства по аренде в сумме 370 616 тысяч рублей были отражены и представлены отдельно в отчете о финансовом положении.
- Чистое влияние данных корректировок не оказало влияния на нераспределенную прибыль.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, а также ее изменения в течение периода:

	Активы в форме права пользования Недвижимость
На 1 января 2019 года	370 616
Амортизационные отчисления (неаудировано)	(84 444)
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	286 172

10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

тыс. руб.	6 месяцев 2019 года (неаудировано)	6 месяцев 2018 года (неаудировано)
Расход по текущему налогу	757 399	534 240
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(105 306)	(85 164)
Расход по налогу на прибыль	652 093	449 076

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая банки) в 2019

и 2018 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям, муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2019 и 2018 годах составляла 15%,

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

тыс. руб.	6 месяцев 2019 года (неаудировано)	6 месяцев 2018 года (неаудировано)
Прибыль до налогообложения	214 367	705 614
Теоретические налоговые отчисления/возмещение по законодательно установленной ставке (2018 год: 20%; 2017 год: 20%)	42 873	141 123
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	684 041	912 102
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по ставке 15%	(74 821)	(205 954)
Прочие	-	26 752
Расход по налогу на прибыль	652 093	874 023

11. Задолженность перед Банком России

По состоянию на 30 июня 2019 г. средства ЦБ РФ представляют собой кредиты, номинированные в рублях, под годовую ставку 6,50% с датами погашения с июля 2019 года по март 2022 года, в сумме 13 485 415 тыс. руб., полученные от Банка России в рамках реализации Государственной Программы поддержки малого и среднего предпринимательства. Кредиты, выданные Группе Банком России, были признаны по справедливой стоимости, эффективная ставка по ним составила от 7,09% до 10,88%.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. средства ЦБ РФ представляют собой кредиты, номинированные в рублях, под годовую ставку 6,50% с датами погашения с января 2018 года по декабрь 2020 года, в сумме 21 672 496 тыс. руб., полученные от Банка России в рамках реализации Государственной Программы поддержки малого и среднего предпринимательства. Кредиты, выданные Группе Банком России, были признаны по справедливой стоимости, эффективная ставка по ним составила от 6,50% до 8,37%. Доход от первоначального признания финансового обязательства по ставкам ниже рыночных в размере 351 063 тыс. руб. был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве государственной субсидии по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» за 2018 год.

Обеспечением полученных кредитов является залог прав требования по межбанковским кредитным договорам, имеющим целевой характер, связанный с кредитованием субъектов малого и среднего предпринимательства. По состоянию на 31 декабря 2018 г. обеспечение, предоставленное ЦБ РФ, составляет 9 526 555 тыс. руб.

12. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают следующие позиции:

тыс. руб.	30.06.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Долгосрочное межбанковское финансирование	21 107 622	20 710 808
Краткосрочные ссуды и депозиты банков	7 920 971	440 206
Договоры «репо»	15 951 116	7 350 887
Корреспондентские доро-счета российских банков	1 366	3 670
Средства кредитных организаций	44 981 075	28 505 571

30.06.2019		Контрактная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
Долгосрочное финансирование	межбанковское			
Рубли		6,25%	12,45%	декабрь 2027 г.
Краткосрочные ссуды и депозиты банков				
Рубли		7,15%-7,70%	7,15%-7,70%	июль 2019 г.
31.12.2018		Контрактная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
Долгосрочное финансирование	межбанковское			
Рубли		6,25%	12,45%	декабрь 2027 г.
Краткосрочные ссуды и депозиты банков				
Рубли		6,65-6,70%	6,65-6,70%	январь 2019 г.

Краткосрочные ссуды и депозиты банков представляют собой депозиты различных российских банков со сроком погашения от десяти дней до 1 года.

По состоянию на 30 июня 2019 г. долгосрочное межбанковское финансирование включает в себя кредит, полученный от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в сентябре 2009 года на сумму 30 000 000 тыс. руб. по ставке 6,25% годовых. Эффективная процентная ставка составила 12,45% за

2019 год по данному долгосрочному финансированию.

13. Государственные субсидии и доходы/расходы от первоначального признания финансовых инструментов

Для целей реализации государственной Программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства Группа получила финансирование от Банка России (см. примечание 11) и государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (см. примечание 12). Денежные средства поступили в виде долгосрочных кредитов, предоставленных по ставке ниже рыночной. Данное финансирование в дальнейшем предоставляется региональным банкам-партнерам, а также организациям инфраструктуры в виде целевых займов для последующего кредитования субъектов МСП. Для обеспечения присмленного уровня процентных ставок субъектам МСП целевое кредитование региональных банков-партнеров и организаций инфраструктуры во многих случаях осуществляется по ставкам ниже рыночных. Целевое кредитование предоставляется под залог прав требования к конечным заемщикам – субъектам МСП.

В течение шести месяцев 2019 года Группа осуществляла досрочное погашение некоторых кредитов, полученных в рамках системы двухуровневой поддержки, по которым ранее был признан расход от первоначального признания. Несамортизированный остаток ранее учтенного расхода в размере 194 122 тыс. руб. был учтен по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» отчета о прибылях и убытках за шесть месяцев 2019 г.

В течение шести месяцев 2019 года Группа осуществляла досрочное погашение некоторых кредитов, полученных от Банка России, по которым ранее был признан доход от первоначального признания. Несамортизированный остаток ранее учтенного дохода в размере 48 531 тыс. руб. был учтен по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» отчета о прибылях и убытках за 6 месяцев 2019 г.

В течение шести месяцев 2019 года Группа осуществляла досрочное погашение векселей, по которым ранее был признан доход от первоначального признания. Несамортизированный остаток ранее учтенного дохода в размере 2 605 тыс. руб. был учтен по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» отчета о прибылях и убытках за шесть месяцев 2019 г.

14. Средства клиентов

Средства клиентов включают следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	30.06.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Текущие счета	7 276 300	7 635 650
Срочные депозиты	3 518 452	19 796
Средства клиентов	10 794 752	7 655 446

По состоянию на 30 июня 2019 г. средства клиентов в размере 1 905 735 тыс. руб. (15%) представляли собой средства крупнейшего клиента.

По состоянию на 30 июня 2019 г. средства клиентов в размере 3 957 605 тыс. руб. (31%) представляли собой средства трех крупнейших клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. средства клиентов в размере 2 109 922 тыс. руб. (21,6%) представляли собой средства крупнейшего клиента.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. средства клиентов в размере 3 181 116 тыс. руб. (32,6%) представляли собой средства трех крупнейших клиентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

<i>тыс. руб.</i>	30.06.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Частные компании	8 467 253	7 640 013
Компании под контролем государства	2 327 499	15 433
Средства клиентов	10 794 752	7 655 446

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

<i>тыс. руб.</i>	30.06.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Финансовая и лизинговая деятельность	5 461 050	2 029 669
Производство, включая машиностроение	4 764 641	1 279 311
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	235 991	750 305
Недвижимость и строительство	176 803	590 156
Торговля	79 677	27 848
Обработка и утилизация отходов, вторичного сырья	54 937	189 614
Прочее	21 653	2 788 543
Средства клиентов	10 794 752	7 655 446

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующие позиции:

тыс. руб.	30.06.2019 (исаудировано)	31.12.2018
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	6 892 969	6 940 447
Векселя	415 306	1 167 185
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 308 275	8 107 632

На 30 июня 2019 г. выпущенные ценные бумаги представляют собой неконвертируемые облигации и векселя, выпущенные АО «МСП Банк».

Состав выпущенных на внутреннем рынке облигаций АО «МСП Банк» представлен ниже:

30.06.2019						
Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Номинальная стоимость, тыс. руб.	Контрактная ставка купона, процентов годовых	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Балансовая стоимость, тыс. руб.
ОБ-01	28 ноября 2011 г.	17 марта 2022 г.	5 000 000	7,00	7,36	-
		11				
ОБ-02	28 ноября 2011 г.	августа 2022 г.	5 000 000	7,50	8,38	360
СФО МОС МСП I	26 декабря 2018 г.	28 марта 2034 г.	7 000 000	9,10	9,62	6 892 609
Итого						6 892 969

По состоянию на 30 июня 2019 г. процентные векселя в сумме 415 306 тыс. руб. номинированы в рублях со сроком погашения с июля 2019 года по сентябрь 2025 года. Процентные ставка по данным векселям составляют от 3,0% до 6,75%.

31.12.2018

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Номинальная стоимость, тыс. руб.	Контрактная ставка купона, процентов годовых	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Балансовая стоимость, тыс. руб.
ОБ-01	28 ноября 2011 г.	17 марта 2022 г.	5 000 000	7,00	7,36	5
ОБ-02	28 ноября 2011 г.	11 августа 2022 г.	5 000 000	7,50	8,38	360
СФО МОС МСИ 1	26 декабря 2018 г.	28 марта 2034 г.	7 000 000	9,10	9,62	6 940 082
Итого						6 940 447

По состоянию на 31 декабря 2018 г. процентные векселя в сумме 1 167 186 тыс. руб. номинированы в рублях со сроком погашения с января 2019 года по сентябрь 2025 года. Процентные ставка по данным векселям составляют от 2,75% до 8.83%.

16. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по обязательствам кредитного характера

Ниже представлен анализ изменений резерва под выданным гарантиям:

тыс. руб.	6 месяцев 2019 года (неаудировано)	6 месяцев 2018 года (неаудировано)
На 31 декабря 2017		5 073 381
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	-	(470 733)
На 1 января	4 197 925	4 602 648
Создание за период	1 728 663	835 083
Использование	(593 724)	(190 039)
На 30 июня	5 332 864	5 247 692

17. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

тыс. руб.	30.06.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Финансовые:		
Задолженность перед персоналом, включая оценочные обязательства	1 228 679	1 149 939
Авансы по гарантийным платежам полученные	1 216 261	736 257
Полученные авансы и расчеты с подрядчиками по лизинговой деятельности	782 942	468 576
Резерв по судебным искам	157 038	123 711
Расчеты с внебюджетными фондами	76 791	17 592
Расчеты с бюджетом по налогам, отличным от налога на прибыль	67 980	128 938
Резерв по прочим выплатам	11 318	10 444
Итого нефинансовые	3 541 009	2 635 457
Финансовые:		
Обязательства по аккредитивам	1 225 519	304 158
Расчеты с поставщиками и прочими кредиторами	284 694	614 303
Обязательства по аренде	278 430	-
Прочие	24 659	16 491
Итого финансовые	1 813 302	934 952
Прочие обязательства	5 354 311	3 570 409

Ниже представлен анализ изменений резерва по судебным искам:

<i>тыс. руб.</i>	<i>6 месяцев 2019 года (неаудировано)</i>	<i>6 месяцев 2018 года (неаудировано)</i>
На 1 января	123 711	698 376
Создание за период	78 147	262 239
Использование	(36 116)	(90 842)
Восстановление за период	(8 704)	(303 899)
На 30 июня	157 038	565 874

Ниже представлена балансовая стоимость арендных обязательств, а также ее изменения в течение периода:

	Арендные обязательства
	Недвижимость
На 1 января 2019 года	370 616
Процентные расходы (неаудировано)	(12 654)
Лизинговые платежи (неаудировано)	(79 532)
На 30 июня 2019 года (неаудировано)	278 430

18. Субординированный кредит

По состоянию на 30 июня 2019 г. субординированный кредит получен от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в размере 9 000 000 тыс. руб. с датой погашения 31 октября 2025 г.

По состоянию на 30 июня 2019 г. эффективная ставка по субординированному кредиту составила 7,12%.

По состоянию на 30 июня 2019 г. амортизированная стоимость субординированного кредита составила 8 162 134 тыс. руб.

19. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	30.06.2019 (неаудировано)		31.12.2018	
	<i>Количество акций</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
Обыкновенные акции	10 700 000	107 000 000	10 200 000	102 000 000

Уставный капитал Корпорации был сформирован за счет вкладов акционеров в рублях, при этом акционер имеет право на получение

дивидендов и распределение капитала в рублях. В июне Акционеры дополнительно внесли денежные средства в размере 5 000 000 тыс. руб. В июне 2019 года Корпорация передала документы в регистрационные органы для внесения изменения в устав (Примечание 26).

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Корпорации должно быть распределено не менее 25% чистой прибыли акционерного общества (без учета доходов, полученных от переоценки финансовых вложений), если иное не установлено актами правительства Российской Федерации. В случае, если на выплату дивидендов направляется сумма, определенная исходя из чистой прибыли по данным финансовой отчетности, в том числе консолидированной, в соответствии с МСФО, то для выплаты дивидендов используется нераспределенная прибыль акционерного общества.

20. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством Российской Федерации, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По состоянию на 30 июня 2019 г. на основании оценки рисков по данным судебным искам руководством Группы принято решение о создании оценочного обязательства в размере 157 038 тыс. руб. (2018 год – 123 711 тыс. руб.) (см. примечание 17).

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в

частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 30 июня 2019 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Договорные и условные обязательства

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. договорные и условные обязательства Группы включали следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	<i>30.06.2019 (неаудировано)</i>	<i>31.12.2018</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	8 716 745	6 546 907
Гарантии	73 759 380	64 300 875
Поручительства	83 951 906	86 593 818
Договорные и условные обязательства	166 428 031	157 441 600

21. Чистые комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	<i>6 месяцев 2019 года (неаудировано)</i>	<i>6 месяцев 2018 года (неаудировано)</i>
Выданные гарантии и поручительства	521 275	368 555
Доверительное управление	20 361	23 312
Консультационные услуги	10 333	200
Расчетные операции	9 171	6 190
Комиссионные доходы	561 140	398 257

Комиссионные расходы включают следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	<i>6 месяцев 2019 года (неаудировано)</i>	<i>6 месяцев 2018 года (неаудировано)</i>
Расчетные операции	15 338	4 204
Полученные гарантии	640	961
Посреднические услуги	-	24 403
Комиссионные расходы	15 978	29 568

22. Прочие доходы

Прочие доходы включают следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	<i>6 месяцев 2019 года (неаудировано)</i>	<i>6 месяцев 2018 года (неаудировано)</i>
Доходы по регрессным требованиям принципалу	632 365	253 656
Доходы за вычетом расходов по операциям с лизинговым имуществом	595 700	59 975
Списание кредиторской задолженности	25 287	5 367
Изменение резерва по прочим выплатам	-	185 850
Изменение резерва по судебным искам	-	41 660
Штрафы полученные	-	80 255
Доходы по прочим банковским услугам	-	4 089
Прочие доходы	20 555	78 427
Прочие доходы	1 273 907	709 279

23.Административные и прочие операционные расходы

<i>тыс. руб.</i>	<i>6 месяцев 2019 года (неаудировано)</i>	<i>6 месяцев 2018 года (неаудировано)</i>
Заработная плата и премии	2 224 209	1 938 633
Отчисления на социальное обеспечение	441 576	368 500
Расходы на персонал	2 665 785	2 307 133
Прочие расходы, связанные с ценными бумагами	256 202	-
Расходы по аренде, на содержание помещений и оборудования	239 001	166 617
Амортизация основных средств и нематериальных активов	225 494	241 281
Шалоги, отличные от налога на прибыль	205 633	117 325
Консультационные и прочие услуги	199 324	139 575
Реклама	130 532	72 455
Расходы на программное обеспечение	87 491	266 817
Административные расходы	76 524	39 063
Изменение резерва по судебным искам	69 443	-
Расходы по амортизации актива в форме права пользования	84 444	-
Чистые расходы от лизинговой деятельности	19 472	133 437
Командировочные расходы	17 874	13 306
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением паевым инвестиционным фондом	14 662	19 637
Материальные расходы	6 667	3 283
Изменение резерва по прочим выплатам	874	-
Прочее	130 436	103 523
Административные и прочие операционные расходы	4 429 858	3 623 452

24.Справедливая стоимость финансовых инструментов**Иерархия источников справедливой стоимости**

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости (в тыс. руб.).

Оценка справедливой стоимости по состоянию на
30 июня 2019 г. (неаудировано) с использованием

	Котировки на активных рынках (уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
– облигации Банка России	1 413 420	-	-	1 413 420
– облигации федерального займа (ОФЗ)	322 662	-	-	322 662
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход:				
– корпоративные облигации	9 731 523	-	-	9 731 523
– облигации федерального займа (ОФЗ)	8 956 672			8 956 672
– прочие долговые ценные бумаги	3 576 226	-	-	3 576 226
– вклад в уставный капитал прочих компаний	-	-	367 998	367 998
– еврооблигации Российской Федерации	-	64 967	-	64 967
– лан	-	580	-	580
– векселя	-	-	-	-
	24 000 503	65 547	367 998	24 434 048

Оценка справедливой стоимости по состоянию на
30 июня 2019 г. (неаудировано) с использованием

	Котировки на активных рынках (уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	68 847 815	-	68 847 815
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	424 966	424 966
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	-	-	13 036 268	13 036 268
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости:				
– облигации федерального займа (ОФЗ)	23 854 086	-	-	23 854 086
– субординированный облигационный заем	-	-	2 520 166	2 520 166
– корпоративные облигации	-	-	73 689	73 689
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	18 138 775	-	-	18 138 775
Кредиты клиентам	-	-	42 945 941	42 945 941
	41 992 861	68 847 815	59 001 030	169 841 706
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед ЦБ РФ	-	-	13 485 415	13 485 415
Средства кредитных организаций	-	-	44 981 075	44 981 075
Средства клиентов	-	-	10 794 752	10 794 752
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	7 308 275	7 308 275
Субординированный кредит	-	-	8 162 134	8 162 134
	-	-	84 731 651	84 731 651

**Оценка справедливой стоимости по состоянию на
31 декабря 2018 г. с использованием**

	Котировки на активных рынках (уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
– облигации федерального займа (ОФЗ)	171 980	-	-	171 980
– облигации Банка России	1 803 085	-	-	1 803 085
Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	5 453 202	-	-	5 453 202
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход:				
– корпоративные облигации	8 048 435	-	-	8 048 435
– облигации федерального займа (ОФЗ)	6 962 259			6 962 259
– прочие долговые ценные бумаги	3 008 428	-	-	3 008 428
– вклад в уставный капитал прочих компаний	-	-	367 998	367 998
– еврооблигации российских компаний	-	135 961	-	135 961
– еврооблигации Российской Федерации	-	66 280	-	66 280
– пай	-	691	-	691
	25 447 389	202 932	367 998	26 018 319

Оценка справедливой стоимости по состоянию на
31 декабря 2018 г. с использованием

	Котировки на активных рынках (уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	55 747 510	-	55 747 510
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	44 912	44 912
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	-	-	17 732 579	17 732 579
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости:				
– облигации федерального займа (ОФЗ)	39 566 218	-	-	39 566 218
– субординированный облигационный заем	-	-	2 029 597	2 029 597
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	2 190 306	-	-	2 190 306
Кредиты клиентам	-	-	33 684 205	33 684 205
	41 756 524	55 747 510	53 491 293	150 995 327
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед ЦБ РФ	-	-	21 672 496	21 672 496
Средства кредитных организаций	-	-	28 505 571	28 505 571
Средства клиентов	-	-	7 655 446	7 655 446
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	8 107 632	8 107 632
Субординированный кредит	-	-	8 137 626	8 137 626
	-	-	74 078 771	74 078 771

Финансовые активы, отнесенные к уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги, а также производные финансовые инструменты, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость данных финансовых активов была определена с использованием методик, в которых входные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Ниже приведены допущения, используемые при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Производные инструменты

Производные финансовые инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с использованием методик оценки или моделей оценки (например, моделей дисконтированных денежных потоков), представлены некотируемыми долговыми финансовыми активами. Такие финансовые активы оцениваются при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении (в тыс. руб.). В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	На 30 июня 2019 г. (неаудировано)		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ расход
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	68 847 815	68 847 815	-
Обязательные резервы в ЦБ РФ	424 966	424 966	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 736 082	1 736 082	-
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства	13 036 268	11 788 140	(1 248 128)
Кредиты клиентам	42 945 941	45 074 897	2 128 956
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	26 326 997	26 326 997	-
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	18 138 775	18 138 775	-
Прочие финансовые активы	3 908 330	3 908 330	-
Финансовые обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	13 485 415	13 485 415	-
Средства кредитных организаций	44 981 075	44 981 075	-
Средства клиентов	10 794 752	10 794 752	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 308 275	7 308 275	-
Субординированный кредит	8 162 134	8 162 134	-
Прочие финансовые обязательства	1 813 302	1 813 302	-
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			880 828

	На 31 декабря 2018 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ расход
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	55 747 510	55 747 510	-
Обязательные резервы в ЦБ РФ	44 912	44 912	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 975 065	1 975 065	-
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства	17 732 579	15 239 833	(2 492 746)
Кредиты клиентам	33 684 205	35 874 937	2 190 732
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	41 595 815	41 595 815	-
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	2 190 306	2 190 306	-
Прочие финансовые активы	2 889 056	2 889 056	-
Финансовые обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	21 672 496	21 672 496	-
Средства кредитных организаций	28 505 571	28 505 571	-
Средства клиентов	7 655 446	7 655 446	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 107 632	8 107 632	-
Субординированный кредит	8 137 626	8 137 626	-
Прочие финансовые обязательства	934 952	934 952	-
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(302 014)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые

являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Кредиты клиентам и финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства

Справедливая стоимость кредитов клиентам и средств в кредитных организациях оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости:

<i>30 июня 2019 г. (неаудировано)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Методики оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средневзвешенное значение)</i>
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход				
Вклад в уставный капитал	331 998	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала	100%
Вклад в уставный капитал	36 000	Чистая стоимость активов	Неприменно	Неприменно

31 декабря 2018 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход				
Вклад в уставный капитал	331 998	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала	100%
Вклад и уставный капитал	36 000	Чистая стоимость активов	Неприменимо	Неприменимо

Ранее Группа приобретала доли участия в компаниях, занимающихся производством высокотехнологичных композитных материалов, разработкой и внедрением технологий получения неорганических соединений, работающих в сфере инновационной биофармацевтики и пр. Некоторые из них в рамках проектов, одобренных АНО «Агентство стратегических инициатив». По состоянию на 30 июня 2019 г. доли участия в сумме 331 998 тыс. руб. были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении Группы на основании отчета оценщика. Оценка складывалась на основании доходного подхода, где в качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная стоимость капитала (WACC), рассчитанная на основе стоимости заемного и собственного капитала, либо венчурная ставка дисконтирования. Ставка дисконтирования составила от 21,95% до 30% (неаудированные данные).

Также Группа имеет инвестицию в компанию, которая является зоной отдыха на берегу реки Волги в Астраханской области, в размере 45 000 тыс. руб. Данная инвестиция была оценена по методу стоимости чистых активов. С учетом обесценения справедливая стоимость данной инвестиции составляет 36 000 тыс. руб. Влияние оценки на балансовую стоимость данной инвестиции является незначительным.

25. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанными сторонами Группы являются:

– Внешэкономбанк;

– Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными предприятиями банковские операции, включая предоставление кредитов, привлечение вкладов, расчетно-кассовые операции, валютнообменные операции, предоставление гарантий и поручительств, а также операции с ценными бумагами и производными инструментами. Операции с предприятиями, связанными с государством, составляют существенную часть операций Группы.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец периода, а также соответствующие суммы расходов и доходов за период представлены ниже (в тыс. руб.):

	<i>30.06.2019 (неаудировано)</i>	
	<i>Российская Федерация</i>	<i>Компании, находящиеся под государственным контролем</i>
Денежные средства и их эквиваленты	9 844 698	942 779
Обязательные резервы в ЦБ РФ	424 966	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	150 339	-
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 1 января, брутто	-	8 321 879
Средства, размещенные в течение года	-	-
Средства, погашенные в течение года	-	(987 563)
Прочие изменения	-	641 894
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 30 июня, брутто	-	7 976 210
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 30 июня, нетто	-	7 976 210

	<i>30.06.2019 (неаудировано)</i>	
	<i>Российская Федерация</i>	<i>Компании, находящиеся под государственным контролем</i>
Инвестиционные финансовые активы		
– оцениваемые через прочий совокупный доход	1 441 231	9 670 759
– учитываемые по амортизированной стоимости	26 326 997	–
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	18 138 775	.
Кредиты клиентам на 1 января, брутто	–	787 646
Кредиты, выданные в течение года	–	238 240
Кредиты, погашенные в течение года	–	(95 406)
Прочие изменения	–	221 388
Кредиты клиентам на 30 июня, брутто	–	1 151 868
За вычетом резерва под обесценение	–	(43 394)
Кредиты клиентам на 30 июня, нетто	–	1 108 474
Прочие активы	12 368	19 213
Текущие счета банков	–	127
Средства банков на 1 января	21 672 496	28 505 571
Средства, полученные в течение года	1 414 224	118 794 200
Средства, погашенные в течение года	(8 310 502)	(114 734 200)
Прочие изменения	(1 290 803)	12 415 504
Средства банков на 30 июня	13 485 415	44 981 075
Субординированный кредит на 1 января	–	8 137 626
Прочие изменения	–	24 508
Субординированный кредит на 30 июня	–	8 162 134
Прочие обязательства	34 100	1 145
Средства клиентов	–	15 764
Договорные и условные обязательства	–	20 912 874

	31.12.2018	
	<i>Российская Федерация</i>	<i>Компании, находящиеся под государственным контролем</i>
Денежные средства и их эквиваленты	2 301 431	27 502 937
Обязательные резервы в ЦБ РФ	44 912	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 975 060	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	5 453 202	—
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 1 января, брутто	—	7 919 579
Средства, размещенные в течение года	—	2 606 099
Средства, погашенные в течение года	—	(4 734 361)
Прочие изменения	—	2 530 562
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, брутто	—	8 321 879
За вычетом резерва под обеспечение	—	(315)
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, нетто	—	8 321 564
Инвестиционные финансовые активы — оцениваемые через прочий совокупный доход	1 711 594	11 354 904
— учитываемые по амортизированной стоимости	41 595 815	—
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	2 190 306	—

	31.12.2018	
	Российская Федерация	Компании, находящиеся под государственным контролем
Кредиты клиентам на 1 января, брутто	—	1 296 561
Кредиты, выданные в течение года	—	379 381
Кредиты, погашенные в течение года	—	(942 734)
Прочие изменения	—	54 438
Кредиты клиентам на 31 декабря, брутто	—	787 646
За вычетом резерва под обесценение	—	(15 011)
Кредиты клиентам на 31 декабря, нетто	—	772 635
Прочие активы	3 004	31 616
Текущие счета банков	—	2 427
Средства банков на 1 января	23 082 126	20 185 274
Средства, полученные в течение года	32 354 844	340 777 538
Средства, погашенные в течение года	(32 264 421)	(333 568 994)
Прочие изменения	499 977	1 111 753
Средства банков на 31 декабря	21 672 496	28 505 571
Субординированный кредит на 1 января	—	8 042 334
Прочие изменения	—	95 292
Субординированный кредит на 31 декабря	—	8 137 626
Прочие обязательства	82 224	6 078
Средства клиентов	—	15 433
Договорные и условные обязательства	—	26 281 019

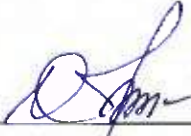
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	30.06.2019 (неаудировано)	30.06.2018 (неаудировано)
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	495 791	515 416
Отчисления на социальное обеспечение и обязательные взносы в пенсионный фонд	89 095	88 974
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	584 886	604 390

26. События после отчетной даты

4 июля 2019 года зарегистрированы изменения в устав Корпорации по увеличению уставного капитала на сумму 5 000 000 000 (пять миллиардов) рублей. Увеличение уставного капитала отражено в финансовой отчетности (Примечание 19).

Так же Корпорация осуществила взнос в уставный капитал дочерней компании АО «МСП Банк» на общую сумму 5 000 000 000 (пять миллиардов) рублей 09 июля 2019 года. Других существенных событий после отчетной даты не было.

		
С.Б. Жукова		Е.Н. Кузьмичева
Заместитель генерального директора		Главный бухгалтер

«12» августа 2019 г.

Всего прошито и скреплено печатью

... листов

Партнер АО «БДЮ ЮНИОН»

А.А. Тарасов

2018 г.



АО «Корпорация «МСП»

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность,
за девять месяцев, закончившихся
30 сентября 2019 года (неаудированная)

Содержание

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	10
1. Основная деятельность Группы	13
2. Основа подготовки отчетности	14
3. Денежные средства и их эквиваленты	22
4. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23
5. Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие сделки в кредитных организациях	25
6. Кредиты клиентам	27
7. Инвестиционные финансовые вливания	31
8. Основные средства и нематериальные активы	35
9. Прочие активы	37
10. Налог на прибыль	38
11. Задолженность перед Банком России	39
12. Средства кредитных организаций	40
13. Государственные субсидии и доходы/расходы от первоначального признания финансовых инструментов	41
14. Средства клиентов	42
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	43
16. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по обязательствам кредитного характера	45
17. Прочие обязательства	45
18. Субординированный кредит	46
19. Капитал	46
20. Договорные и условные обязательства	47
21. Чистые комиссионные доходы	48
22. Прочие доходы	49
23. Административные и прочие операционные расходы	50
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	50
25. Операции со связанными сторонами	59
26. События после отчетной даты	64

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
на 30 сентября 2019 года (в тысячах российских рублей)

	Прим	30.09.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	60 922 282	55 747 510
Обязательные резервы в ЦБ РФ		429 623	44 912
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	169 055	1 975 065
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	4	-	5 453 202
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	5	11 704 253	17 732 579
Кредиты клиентам	6	42 245 711	33 684 205
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	7	22 426 610	18 590 052
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	7	34 297 370	41 595 815
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	7	4 526 387	2 190 306
Гудвилл		575 623	575 623
Текущие активы по налогу на прибыль		68 843	85 011
Отложенные активы по налогу на прибыль		2 030 628	1 796 498
Основные средства	8	349 645	221 895
Нематериальные активы	8	849 555	865 506
Прочие активы	9	3 371 436	2 475 081
Итого активы		183 967 021	183 033 260

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 сентября 2019 года (в тысячах российских рублей)

	Прим	30.09.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	11	13 165 757	21 672 496
Средства кредитных организаций	12	32 816 431	28 505 571
Средства клирингов	14	7 826 981	7 655 446
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	7 253 450	8 107 632
Резерв по выданным гарантиям	16	3 749 270	4 197 925
Текущие обязательства по налогу на прибыль		3 494	2 937
Прочие обязательства	17	4 326 166	3 570 409
Субординированный кредит	18	8 327 411	8 137 626
Итого обязательства		77 468 960	81 850 042
Капитал			
Уставный капитал	19	107 000 000	102 000 000
Нереализованная переоценка финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		288 378	(141 431)
Нераспределенный убыток		(2 859 994)	(2 704 078)
Итого капитал, причитающийся акционерам Корпорации		104 428 384	99 154 491
Неконтролирующая доля участия		2 069 677	2 028 727
Итого капитал		106 498 061	101 183 218
Итого капитал и обязательства		183 967 021	183 033 260

С.Б. Жукина

Заместитель генерального директора

«31» октября 2019 г.

Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года (в тысячах российских рублей)

		За девять месяцев, закончи- вшихся 30.09.2019 (неаудиро- вано)	За девять месяцев, закончи- вшихся 30.09.2018 (неаудиро- вано)
	Прим		
Процентные доходы			
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства		890 158	2 640 630
Прочие депозиты в кредитных организациях		2 944 862	2 263 033
Кредиты клиентам		3 648 795	2 209 314
Инвестиционные финансовые активы		3 931 847	2 412 884
		<u>11 415 662</u>	<u>9 525 861</u>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или		78 273	611 430
		<u>11 493 935</u>	<u>10 137 291</u>
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(2 500 468)	(2 875 585)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(522 719)	(91 989)
Задолженность перед ЦБ РФ и правительством		(1 287 851)	(1 034 307)
Средства клиентов		(305 609)	(116 473)
		<u>(4 616 647)</u>	<u>(4 118 354)</u>
Чистый процентный доход		<u>6 877 288</u>	<u>6 018 937</u>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	3,5, 6,7	(764 951)	387 788
		<u>6 112 337</u>	<u>6 406 725</u>
Чистый процентный доход после резерва под ожидаемые кредитные убытки		<u>6 112 337</u>	<u>6 406 725</u>
Чистые комиссионные доходы/расходы	21	886 561	544 535
Чистые доходы/расходы по операциям с иностранной валютой			
- торговые операции		41 450	(516)
- переоценка валютных статей		(853)	30 472
Чистые доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или		734 876	(829 412)
Чистые доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми через прочий совокупный доход		(356 054)	(28 109)
Чистые доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости		-	-
Прочие доходы	22	2 759 134	1 236 404
Чистые доходы		<u>10 177 451</u>	<u>7 360 099</u>

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года (в тысячах российских рублей)

		За девять месяцев, закончи- вшихся 30.09.2019 (неаудиро- вано)	За девять месяцев, закончи- вшихся 30.09.2018 (неаудиро- вано)
	Прим		
Изменение резерва по выданным гарантиям	16	(1 192 934)	(174 845)
Изменение резерва под обесценение прочих нефинансовых активов и резерва под ожидаемые кредитные убытки прочих финансовых активов	9	(1 790 569)	(1 197 522)
Административные и прочие операционные расходы	23	(6 624 315)	(5 293 457)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	11,13	122 552	117 845
Непроцентные расходы		(9 485 266)	(6 547 979)
Прибыль до налогообложения		692 185	812 120
Расходы по налогу на прибыль	10	(797 413)	(721 204)
(Убыток) прибыль за отчетный период		(105 228)	90 916
Прибыль (убыток) за отчетный период, причитающаяся:			
акционерам Корпорации		(155 916)	70 200
неконтролирующей доле участия		50 688	20 716

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года
(в тысячах российских рублей)

		За девять месяцев, закончи- вшихся 30.09.2019 (неаудиро- вано)	За девять месяцев, закончи- вшихся 30.09.2018 (неаудиро- вано)
	Прим		
(Убыток) прибыль за отчетный период		(105 228)	90 916
Прочий совокупный доход (расход)			
Изменение резерва под обесценение по долговому инструменту, оцениваемому по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(20 012)	(248 059)
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными финансовыми активами, переоцениваемыми через прочий совокупный доход		550 636	(222 888)
Реализованные доходы по операциям с инвестиционными финансовыми активами, переоцениваемыми через прочий совокупный доход		11 103	(2 139)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	10	(105 470)	91 310
Прочий совокупный доход (расход) за период за вычетом налогов		436 257	(381 776)
Итого совокупный доход (расход) за период		331 029	(290 860)
Совокупный доход (расход) за период, причитающийся:			
акционерам Корпорации		273 893	(304 154)
неконтролирующей доле участия		57 136	13 294


 С.Б. Жуковская
 Заместитель генерального директора
 «31» октября 2019 г.


 Е.Н. Кузьмичева
 Главный бухгалтер

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года (в тысячах российских рублей) (неаудировано)

	Капитал, причитающийся акционерам Корпорации			Неконтролирующие доля участия	Итого
	Уставный капитал	Нереализованная переоценка финансовых активов, оцениваемая через прочий совокупный доход	Нераспределенный убыток		
Остаток на 31 декабря 2017	92 800 000	40 558	(2 217 771)	1 001 600	91 624 387
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9		239 200	(282 382)		(43 182)
Остаток на 1 января 2018 года	92 800 000	279 758	(2 500 153)	1 001 600	91 581 205
(Убыток) прибыль за 9 месяцев 2018 года			(55 523)	10 754	(44 769)
Прочий совокупный расход за 9 месяцев 2018 года		(23 443)		(5 529)	(28 972)
Увеличение уставного капитала	9 200 000				9 200 000
Вклад в уставный капитал участника Группы				1 000 000	1 000 000
Выплата дивидендов			(427)	(918)	(1 345)
Остаток на 30 сентября 2018 г.	102 000 000	256 315	(2 556 103)	2 005 907	101 706 119

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года (в тысячах российских рублей) (неаудировано)

	Капитал, причитающийся акционерам Корпорации			Неконтролирующая доля участия	Итого
	Уставный капитал	Переоценка финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	Нераспределенный убыток		
Остаток на 1 января 2019 года	102 000 000	(141 431)	(2 704 078)	2 028 727	101 183 218
(Убыток) прибыль за 9 месяцев 2019 года			(155 916)	50 688	(105 228)
Прочий совокупный доход за 9 месяцев 2019 года		429 809		6 448	436 257
Увеличение уставного капитала	5 000 000		-	(16 186)	5 000 000
Выплата дивидендов					(16 186)
Остаток на 30 сентября 2019 года	107 000 000	288 378	(2 859 994)	2 069 677	106 498 061

С.Б. Жуков

Заместитель Генерального директора

«30» октября 2019 г.



Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер

*Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года
(в тысячах российских рублей)*

	<i>За девять месяцев, закончи- вшихся 30.09.2019 (неаудиро- вано)</i>	<i>За девять месяцев, закончи- вшихся 30.09.2018 (неаудиро- вано)</i>
Чистый (убыток) прибыль	(105 228)	90 916
<i>Корректировки</i>		
Амортизация	330 165	342 030
Отложенный налог на прибыль	(323 901)	(151 312)
Создание / (восстановление) резервов под ожидаемые кредитные убытки и резервов под обесценение и прочих резервов	770 967	6 178
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	(122 552)	(117 845)
Изменение в нерезализованной переоценке иностранных валюты	702	(7 862)
Изменения в начисленных процентных доходах/расходах	(1 322 776)	934 498
Изменения в нерезализованной переоценке торговых ценных бумаг	(2 795)	(68 722)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами	346 412	30 858
Ожидаемые кредитные убытки и расходы от обесценения	3 064 289	935 185
Прочие изменения	187 449	10 842
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	2 822 731	2 004 766

*Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года
(в тысячах российских рублей)*

	<i>За девять месяцев, закончи- вшихся 30.09.2019 (неаудиро- вано)</i>	<i>За девять месяцев, закончи- вшихся 30.09.2018 (неаудиро- вано)</i>
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	5 147 967	7 582 606
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 162 232	(39 790 471)
Обязательные резервы в ЦБ РФ	(384 711)	(132)
Кредиты клиентам	(8 084 697)	(1 457 627)
Прочие активы	(2 610 796)	(1 151 790)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Средства кредитных организаций, за исключением долгосрочного межбанковского финансирования	4 698 627	58 295 367
Задолженность перед ЦБ РФ	(9 029 339)	5 228 944
Средства клиентов	186 692	(2 556 623)
Выпущенные векселя	(854 182)	(112 872)
Прочие обязательства	(916 761)	(782 798)
Чистые денежные потоки, получаемые от операционной деятельности до валога на прибыль	(1 862 236)	27 259 360
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(315 900)	(329 651)
Поступления от реализации основных средств	99	53
Приобретение инвестиционных финансовых	(8 250 752)	(146 615)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов	10 168 553	112 345 510
Чистые денежные потоки полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	1 602 000	(34 599 569)

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	За девять месяцев, закончи- вшихся 30.09.2019 (неаудиро- вано)	За девять месяцев, закончи- вшихся 30.09.2018 (неаудиро- вано)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение долгосрочного межбанковского финансирования от ЦБ РФ	1 029 041	20 330 224
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования от ЦБ РФ	(566 625)	(30 734 766)
Погашение облигаций	-	(100 004)
Поступления от выпуска акций	5 000 000	9 200 000
Выплата дивидендов	(16 186)	(3 583)
Чистые денежные потоки, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	5 446 230	(1 308 129)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(11 222)	13 449
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	5 174 772	(8 634 889)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	55 747 510	67 211 907
Приобретение дочерней компании	-	1 000 000
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	60 922 282	59 577 018


С.Б. Жукова
Заместитель генерального директора
30 октября 2019 г.


Е.Н. Кузьмичева
Главный бухгалтер

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности АО «Корпорация «МСП» за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года

Примечания с 1 по 26 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП») и его дочерних компаний (далее – Группа). Перечень дочерних компаний Группы приведен в примечании 3 к данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (АО «Корпорация «МСП», ИНН/КПП 7750005919/770901001/997950001) (далее – Корпорация) является головной компанией Группы. Корпорация создана без ограничения срока действия и действует в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (далее – Закон № 209-ФЗ), Указом Президента Российской Федерации от 05.06.2016 № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства», иными законодательными и нормативными правовыми актами Российской Федерации и Уставом Корпорации, утвержденным решением Общего собрания акционеров Корпорации (протокол от 28.06.2016 № 1).

Корпорация осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства в целях координации оказания субъектам малого и среднего предпринимательства (далее – субъекты МСП) поддержки, предусмотренной Законом № 209-ФЗ, после изменения наименования акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 015091047 выдано Управлением Федеральной налоговой службы по городу Москве 20 июня 2014 г. (ОГРН 1147711000040).

Местонахождение: 109240, Российская Федерация, г. Москва, Славянская площадь, д. 4, стр. 1.

Корпорация не имеет филиалов, дополнительных офисов в Российской Федерации и за рубежом.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. акционерами Корпорации являются:

	Доля участия на 30.09.2019 %	Доля участия на 31.12.2018 %
Российская Федерация (конечный бенефициар) в лице Федерального агентства по управлению имуществом (Росимущество)	72,00	70,60
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	28,00	29,40
Итого	100,00	100,00

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (далее по тексту – «финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности - МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Соответственно, она не содержит всей информации, которая подлежит включению в полную финансовую отчетность согласно Международным стандартам финансовой отчетности.

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РПБУ»), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность следует рассматривать в сочетании с полной консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Учетная политика

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая использовалась при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год, за исключением новых положений и стандартов, вступивших в силу с 1 января 2019.

Непрерывность деятельности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Для оперативного управления риском ликвидности Группой на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Группы, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Группе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств.

В целях поддержания необходимого уровня ликвидности, Группа имеет возможность привлекать дополнительные средства от Банка России и на рынке межбанковского кредитования. Диверсификация источников ликвидности позволяет минимизировать зависимость Группы от какого-либо источника и обеспечить полное выполнение своих обязательств. Накопленные Группой запасы текущей ликвидности и имеющиеся источники дополнительного привлечения средств позволяют обеспечить непрерывное продолжение деятельности Группы.

Новые учетные положения

Кроме изменений в учетной политике в результате принятия МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года, учетная политика и методы расчетов соответствуют тем, которые использовались в предшествующем финансовом

году.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 16 заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени.

В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17 «Аренда», и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать:

- активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и
- амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках.

Актив в форме права пользования в момент признания оценивается по первоначальной стоимости, в дальнейшем – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации, убытков от обесценения с корректировкой на определенную переоценку обязательств по аренде. Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом в течение более короткого из сроков: срока полезного использования актива и срока аренды.

Активы в форме права пользования, отвечающие определению инвестиционной недвижимости, отсутствуют.

По состоянию на 30 сентября 2019 года активы в форме права пользования раскрыты по строке «Прочие активы» промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении и в Примечании 9 «Прочие активы и обязательства» по строке «Активы в форме права пользования». Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает в себя следующие компоненты:

- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по

аренде;

- любые первоначальные прямые затраты, понесённые арендатором, и
- оценочные затраты на восстановление и демонтаж.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда – это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

Обязательство по аренде в момент первоначального признания оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату первоначального признания, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, ставки привлечения Банком дополнительных заемных средств, необходимых для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Переменные арендные платежи включаются в оценку обязательства по аренде только в том случае, если они зависят от индекса или ставки. В таких случаях первоначальная оценка обязательства по аренде предполагает, что переменный элемент останется неизменным в течение срока аренды. Прочие переменные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся.

Обязательства по аренде при первоначальном признании также включают в себя следующие компоненты:

- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;
- суммы, которые будут уплачены, в рамках ликвидационной стоимости;
- стоимость опциона на заключение договора купли-продажи базового актива, и
- штрафы за прекращение договора аренды.

В дальнейшем балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается на сумму финансовых расходов по обязательству по аренде и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Балансовая стоимость обязательства по аренде переоценивается в случае изменения будущих арендных платежей, связанного с изменением индексов или ставок, изменением оценки сумм, которые, как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии остаточной стоимости, или, в зависимости от ситуации, изменением оценки того, имеется ли достаточная уверенность в том, что опцион на покупку или опцион на продление аренды будет исполнен, или, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен. Обязательства по аренде раскрываются в Примечании 17 по строке «Прочие обязательства» промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении.

Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы» промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Общехозяйственные и административные расходы» промежуточном сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке. Денежный отток по погашенным процентам по аренде раскрывается в разделе «Денежные средства от операционной деятельности» в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств, сумма уплаченных денежных средств на погашение основного долга раскрывается в разделе «Денежные средства от финансовой деятельности» в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств.

Группа отражает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении аренды, ранее классифицированной как операционная аренда согласно положениям МСФО (IAS) 17 «Аренда», за исключением краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход. Активы в форме права пользования были отражены в сумме, равной обязательствам по аренде, скорректированной на сумму предоплаченных или начисленных платежей по операционной аренде по данным договорам аренды, отраженных в предыдущих периодах. Обязательства по аренде были отражены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставок Банка в части привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Дата первого применения – 1 января 2019 года. При использовании модифицированного ретроспективного подхода сравнительные показатели не пересчитывались.

Ставка привлечения дополнительных заемных средств на дату применения МСФО (IFRS) 16 определена как ставка, соответствующая значению кривой бескупонной доходности государственных облигаций до 2-х лет в соответствии со сроком, оставшимся до конца срока действия договора аренды, и по состоянию на 01.01.2019 г. составила 7,86%. В дальнейшем, при первоначальном признании нового договора аренды указанная ставка определяется как ставка, соответствующая значению кривой бескупонной доходности государственных облигаций на срок действия договора аренды в дату начала арендных отношений.

Сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 года и обязательств по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года

может быть осуществлена следующим образом:

Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	402 231
Ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	7,86%
Дисконтированные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 года	
Эффект от применения дисконтирования	(31 615)
Активы в форме права пользования, признанные на 1 января 2019 года (неаудировано)	370 616

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа применила следующие упрощения практического характера:

- договора аренды, заканчивающиеся в течении 12 месяцев с даты первоначального применения стандарта, отражались как краткосрочные, даже если первоначальный срок аренды составил более 12 месяцев
- первоначальные прямые затраты исключались из оценки актива в форме права пользования на дату первого применения

Дочерние компании

Дочерними компаниями Корпорации по состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. являются:

Наименование	Вид деятельности	Дата приобретения / создания	Доля контроля, %	
			30.09.2019	31.12.2018
АО «МСП Банк»	Финансовая деятельность	21.04.2016	100	100
АО «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан»	Финансовая деятельность	03.08.2017	75	75
АО «Региональная лизинговая компания Республики Башкортостан»	Финансовая деятельность	02.11.2017	75	75
АО «Региональная лизинговая компания Ярославской области»	Финансовая деятельность	07.05.2018	75	75
АО «Региональная лизинговая компания Республики Саха (Якутия)»	Финансовая деятельность	26.06.2018	75	75
АО «Модернизация Инновации Развитие»	Финансовая деятельность	17.11.2017	100	100

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства (АО «МСП Банк») (далее также Банк) включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний (далее – «Группа Банка»):

<u>Дочерняя компания</u>	<u>Доля участия/доля голосов, %</u>	<u>Страна регистрации</u>	<u>Характер деятельности</u>
ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «МИР»	100	Россия	Финансовая деятельность
АО «МСП Лизинг»	100	Россия	Финансовая деятельность

С 21 апреля 2016 г. в собственности Корпорации находятся 19 240 обыкновенных именных акций АО «МСП Банк» стоимостью 30 000 000 тыс. руб., что составляет 100% его уставного капитала.

С 2004 года АО «МСП Банк» реализует государственную Программу финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства на всей территории России через сеть партнеров (банки и организации инфраструктуры: лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации и др.). АО «МСП Банк» предоставляет фондирование партнерам в рамках действующей продуктовой линейки, а партнеры, в свою очередь, осуществляют поддержку субъектов МСП в соответствии с их потребностями в форме кредитов, микрозаймов, имущественной поддержки с использованием механизма лизинга и пр. Такая организация работы позволяет

предоставлять различные виды поддержки большому количеству предпринимателей во всех регионах России. В 2018 году АО «МСП Банк» начал осуществлять прямое кредитование субъектов МСП.

МСП Банк также осуществляет гарантийную поддержку как в рамках Национальной гарантийной системы, так и вне ее - в обеспечение обязательств по контрактам, заключаемым во исполнение федерального закона № 223-ФЗ и № 44-ФЗ. Гарантийные продукты предоставляются в рамках соглашений, заключенных МСП Банком с банками-партнерами, и направлены на повышение доступности банковского кредитования для субъектов МСП в условиях недостаточности залогового обеспечения. Основной задачей Банка в области поддержки МСП является обеспечение доступности кредитных ресурсов для приоритетных сегментов МСП: производственный сектор, инновационные и ресурсосберегающие проекты на всей территории России, в том числе в регионах со сложной социально-экономической ситуацией и моногородах.

АО «Лизинговая компания Российского Банка поддержки малого и среднего предпринимательства» (АО «МСП Лизинг») было учреждено 21 мая 2002 г. в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной деятельностью компании является финансовый лизинг. По состоянию на 30 сентября 2019 г. АО «МСП Банк» владело 100% акций АО «МСП Лизинг», которое является дочерней компанией АО «МСП Банк». Отчетность АО «МСП Лизинг» включена в консолидированную финансовую отчетность АО «МСП Банк» по методу полной консолидации.

Закрытый пассивный инвестиционный фонд долгосрочных прямых инвестиций «Модернизация. Инновации. Развитие» сформирован в 2011 году для финансирования российских инновационных и наукоемких предприятий реального сектора, работающих в сферах машиностроения (приборостроения), экологии, биотехнологий, производства композитных материалов и повышения энергоэффективности. Краткое наименование фонда: ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «МИР» (далее – ЗПИФ «МИР»). По состоянию на 30 сентября 2019 г. АО «МСП Банк» принадлежало 100% инвестиционных паев ЗПИФ «МИР». Отчетность ЗПИФ «МИР» включена в консолидированную финансовую отчетность АО «МСП Банк» по методу полной консолидации.

Структурированная компания ООО «Специализированное финансовое общество МОС МСП 1» создана в целях оказания содействия при выпуске ценных бумаг, обеспеченных залогами. АО «МСП Банк» не участвует в капитале указанной компании, контроль возникает в связи с возможностью АО «МСП Банк» управлять деятельностью, которая в значительной мере определяет доход структурированной компании.

3 августа и 2 ноября 2017 г. были учреждены АО «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан» и АО «Региональная лизинговая компания Республики Башкортостан» соответственно. Внос Корпорации в капитал каждой из этих компаний по 1 500 000 тыс. руб. составляет 75%

уставного капитала каждой из них. Основной деятельностью компаний является финансовый лизинг. Отчетности АО «Региональная лизинговая компания Республики Татарстан» и АО «Региональная лизинговая компания Республики Башкортостан» включены в консолидированную финансовую отчетность АО «Корпорация «МСП» по методу полной консолидации.

7 мая и 26 июня 2018 г. соответственно были учреждены АО «Региональная лизинговая компания Ярославской области» и АО «Региональная лизинговая компания Республики Саха (Якутия)» соответственно. Внос Корпорации в капитал каждой из этих компаний по 1 500 000 тыс. руб. составляет 75% уставного капитала каждой из них. Основной деятельностью компаний является финансовый лизинг. Отчетности АО «Региональная лизинговая компания Ярославской области» и АО «Региональная лизинговая компания Республики Саха (Якутия)» включены в консолидированную финансовую отчетность АО «Корпорация «МСП» по методу полной консолидации.

17 ноября 2017 г. Корпорация приобрела 100% акций в управляющей компании АО «Модернизация Инновации Развитие» стоимостью 106 860 тыс. руб. АО «Модернизация Инновации Развитие» зарегистрировано на территории Российской Федерации 30 июля 2010 г. Основным видом деятельности управляющей компании является управление (доверительное управление) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительное управление паевыми инвестиционными фондами. В 2017 году компания управляла активами ЗПИФ «МИР». Отчетность АО «Модернизация Инноваций Развитие» включена в консолидирующую финансовую отчетность АО «Корпорация «МСП» по методу полной консолидации.

3. Денежные средства и их эквиваленты

тыс.руб.	30.09.2019 (несудировано)	31.12.2018
Ссуды и депозиты в российских банках, размещенные на срок до 90 дней	55 640 956	53 098 862
Средства в управлении Федерального казначейства	238 045	88 650
Счета в ЦБ РФ	2 406 040	625 579
Счета в российских банках	1 110 134	199 591
Счета в банках стран ОЭСР	46 031	7 548
Ссуды и депозиты в банках стран ОЭСР, размещенные на срок до 90 дней	-	159 782
Ссуды и депозиты в ЦБ РФ, размещенные на срок до 90 дней	1 500 000	1 600 000
За вычетом резерва под ОКУ	(18 924)	(32 502)
Денежные средства и их эквиваленты	60 922 282	55 747 510

	9 месяцев 2019 года (неаудировано)	9 месяцев 2018 года (неаудировано)
Резерв под ОКУ на 1 января (в соответствии с МСФО 9)	32 502	84 945
Создание / (восстановление) за период	(13 578)	(31 700)
Резерв под ОКУ на 30 сентября	18 924	53 245

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего резервов
На 30 сентября 2019 года (неаудировано)	18 924	-	-	18 924

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего резервов
На 31 декабря 2018 года	32 502	-	-	32 502

По состоянию на 30 сентября 2019 г. ссуды и депозиты в российских банках номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 6,47% до 6,91% с датой погашения в октябре-декабре 2019 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. ссуды и депозиты в российских банках номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 4,9% до 8,32% с датой погашения в январе-марте 2019 г.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. ссуды и депозиты в банках стран ОЭСР номинированы в долларах США и размещены под годовую ставку 0,17% с датой погашения в феврале 2019 г.

4. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными и включают следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	<i>30.09.2019 (неаудировано)</i>	<i>31.12.2018</i>
Торговые финансовые активы		
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	169 055	171 980
Облигации Банка России	-	1 803 085
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	169 055	1 975 065
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»		
Облигации Банка России	-	5 453 202
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	-	5 453 202

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложены по договорам «репо» с кредитными организациями (см. Примечание 12).

	<i>Процентная ставка 30.09.2019</i>	<i>Срок погашения 30.09.2019</i>	<i>Процентная ставка 31.12.2018</i>	<i>Срок погашения 31.12.2018</i>
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	8,02%	Январь 2020 года	8,96%	Январь 2020 года
Облигации Банка России	-	-	7,50%	Февраль 2019 года

5. Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях

тыс. руб.	30.09.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	19 355 286	25 331 879
Прочие депозиты в кредитных организациях	631 083	778 570
Векселя	544 408	617 435
	<u>20 530 777</u>	<u>26 728 064</u>
За вычетом резерва под ОКУ	<u>(8 326 524)</u>	<u>(8 995 485)</u>
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	<u>11 704 253</u>	<u>17 732 579</u>

По состоянию на 30 сентября 2019 г. векселя представлены векселями крупнейших российских банков со сроком погашения май-август 2020 г. (2018: векселя представлены векселями крупнейших российских банков со сроком погашения январь 2019 – август 2020 года).

По состоянию на 30 сентября 2019 г. прочие депозиты в кредитных организациях представляют собой средства для коллективного клирингового обеспечения в размере 22 063 тыс. руб. (2018: 23 892 тыс. руб.) и краткосрочные депозиты дочерних компаний в размере 609 020 тыс. руб. (2018: 669 858 тыс. руб.).

Основная деятельность АО «МСП Банк» направлена на финансирование субъектов МСП, осуществляющих деятельность в производственной и инновационной сферах. С 2004 года АО «МСП Банк» участвует в государственной Программе финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства. Финансовая поддержка субъектов МСП осуществляется через региональные банки-партнеры, а также через организации инфраструктуры поддержки (лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации, региональные фонды поддержки малого и среднего предпринимательства).

Ниже приведены изменения в резерве под ОКУ средств направленных на финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочих межбанковских депозитов:

	9 месяцев 2019 года (неаудировано)	9 месяцев 2018 года (неаудировано)
На 1 января	8 995 485	9 106 645
(Восстановление) /создание за период	(168 961)	35 060
На 30 сентября	8 826 524	9 141 705
Оцененные на индивидуальной основе	8 825 524	8 900 261
Оцененные на совокупной основе	1 000	241 444
	8 825 524	9 141 705

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего резервов
На 30 сентября 2019 года (неаудировано)	7 407	-	8 819 117	8 826 524

Средства в кредитных организациях и финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства, оцененные на индивидуальной основе

Стоимость обеспечения, полученного Группой по средствам в кредитных организациях и финансированию кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства, которые на 30 сентября 2019 г. были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 8 825 524 тыс. руб. (2018: 8 420 689 тыс. руб.).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства осуществляется под залог прав (требований) к конечным заемщикам. Прочие депозиты в кредитных организациях размещаются без обеспечения ввиду краткосрочного характера таких размещений.

Руководство Группы осуществляет мониторинг обеспечения, запрашивает дополнительную информацию о целевом использовании предоставленных средств в ходе проверки достаточности резерва под убытки от ОКУ.

Прекращение признания средств в кредитных организациях и финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства

Согласно требованиям Банка России списание кредитов выданных, включая средства, размещенные в кредитных организациях, может произойти только после получения одобрения со стороны Правления АО «МСП Банк», а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Концентрация средств, размещенных в кредитных организациях в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства

По состоянию на 30 сентября 2019 г. финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 8 456 904 тыс. руб., предоставленные трем крупнейшим заемщикам (44,0% совокупного портфеля) (2018: 19 393 055 тыс. руб. – 72,8%). По данным кредитам создан резерв в сумме 3 014 427 тыс. руб. (2018: 5 186 677 тыс. руб.).

По состоянию на 30 сентября 2019 г. финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 14 163 051 тыс. руб., предоставленные десяти крупнейшим заемщикам (73,0% от совокупного портфеля) (2018: 24 543 966 тыс. руб. – 69,4%). По данным кредитам создан резерв в сумме 5 639 162 тыс. руб. (2018: 4 639 193 тыс. руб.).

По состоянию на 30 сентября 2019 г. обязательные резервы в ЦБ РФ составили 429 623 тыс. руб. (2018: 44 912 тыс. руб.).

6. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают следующие позиции:

тыс. руб.	30.09.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Кредитование предприятий малого бизнеса	43 162 564	34 890 489
Коммерческое кредитование	2 117 212	2 809 620
Чистые инвестиции в лизинг	1 837 234	631 442
Проектное финансирование	465 148	211 233
Итого кредиты клиентам	47 582 158	38 542 784
За вычетом резерва под ОКУ	(5 336 447)	(4 858 579)
Кредиты клиентам	42 245 711	33 684 205

Деятельность Группы направлена на финансирование субъектов МСП, осуществляющих деятельность в производственной и инновационной сферах. С 2004 года АО «МСП Банк» участвует в государственной Программе финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства. Финансовая поддержка субъектов МСП осуществляется через региональные банки-партнеры, а также через организации инфраструктуры (лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации, региональные фонды поддержки малого и среднего предпринимательства).

Резерв под ОКУ кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под ОКУ кредитов по классам:

тыс. руб.	Кредитование предприятий малого бизнеса	Проектное финансирование	Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде	Итого
На 1 января 2019 г.	2 570 676	211 233	2 076 670	4 858 579
(Восстановление)/ создание за период	515 744	253 915	200 319	969 978
Использование	-	-	(492 110)	(492 110)
На 30 сентября 2019 г. (неаудировано)	3 086 420	465 148	1 784 879	5 336 447
Обесценение на индивидуальной основе	-	465 148	1 780 738	2 280 257
Обесценение на совокупной основе	3 086 420	-	4 141	3 104 168
	3 086 420	465 148	1 784 879	5 336 447
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего резервов
На 30 сентября 2019 года (неаудировано)	541 885	80 166	4 714 396	5 336 447

тыс. руб.	Кредитование предприятий		Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде	Итого
	малого бизнеса	Проектное финансирование		
На 31 декабря 2017 года	2 248 919	211 233	1 704 102	4 164 254
Эффект от первого применения МСФО 9	480 458	-	165 573	646 031
На 1 января 2018 г.	2 729 377	211 233	1 869 675	4 810 285
Восстановление за период	(876 883)	-	299 430	(577 453)
На 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	1 852 494	211 233	2 169 105	4 232 832
Оцененные на индивидуальной основе	1 485 310	211 233	2 146 379	3 842 922
Оцененные на совокупной основе	367 184	-	22 726	389 910
	1 852 494	211 233	2 169 105	4 232 832

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые по состоянию на 30 сентября 2019 г. были оценены на индивидуальной основе, составляет 5 772 345 тыс. руб. (2018: 25 178 472 тыс. руб.).

Согласно требованиям Банка России списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны совета директоров, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависят от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основные виды полученного обеспечения при коммерческом кредитовании: залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, векселей, доли в уставном капитале и пр.

Руководство Группы осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 30 сентября 2019 г. сумма кредитов, выданных трем крупнейшим заемщикам, составляла 9 417 235 тыс. руб. (23% от совокупного кредитного портфеля) (2018: 3 699 214 тыс. руб. – 12,6%). По данным кредитам создан резерв в размере 3 920 203 тыс. руб. (36 713 тыс. руб.).

По состоянию на 30 сентября 2019 г. сумма кредитов, выданных десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 15 925 476 тыс. руб. (39% от совокупного кредитного портфеля) (2018: 8 290 103 тыс. руб. – 28,3%). По данным кредитам создан резерв в размере 4 802 407 тыс. руб. (2018: 1 466 617 тыс. руб.).

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

<i>тыс. руб.</i>	<i>30.09.2019 (неаудировано)</i>	<i>31.12.2018</i>
Частные компании	46 851 857	37 755 138
Государственные компании	730 301	787 646
	<u>47 852 158</u>	<u>38 542 784</u>

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в Российской Федерации, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

<i>тыс. руб.</i>	<i>30.09.2019 (неаудировано)</i>	<i>31.12.2018</i>
Финансовая и лизинговая деятельность	28 585 448	8 570 368
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	4 914 658	9 048 988
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	3 767 481	4 342 124
Торговля	1 270 905	3 045 465
Логистика и транспорт	1 634 752	4 020 720
Обработка и утилизация отходов, вторичного сырья	847 450	1 816 603
Недвижимость и строительство	3 013 196	2 825 693
Нефть и газ	534 581	435 157
Здравоохранение, физкультура и спорт	396 937	2 363 578
Деятельность в сфере услуг	110 478	62 357
Прочие	2 506 272	2 011 731
	<u>47 582 158</u>	<u>38 542 784</u>

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Дебиторская задолженность по финансовой аренде включена в финансовую и лизинговую деятельность.

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 30 сентября 2019 г. (в тыс. руб.) представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	587 573	1 639 621	2 227 194
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(153 179)	(236 781)	(389 960)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	434 394	1 402 840	1 837 234

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г. (в тыс. руб.) представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	92 937	646 699	739 635
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(18 807)	(89 386)	(108 193)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	74 130	557 312	631 442

7. Инвестиционные финансовые активы

Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход, включают следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	<i>30.09.2019 (несудировано)</i>	<i>31.12.2018</i>
Корпоративные облигации	9 152 024	8 048 435
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7 523 544	6 963 865
Прочие долговые ценные бумаги	4 288 622	3 008 428
Вклад в уставный капитал прочих компаний	358 967	367 998
Еврооблигации Российской Федерации	1 102 970	66 280
Пай инвестиционных фондов	483	691
Еврооблигации российских компаний	-	135 961
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	22 426 610	18 591 658
За вычетом резерва под ОКУ	-	(1 606)
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	22 426 610	18 590 052

Процентные ставки по долговым инвестиционным финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлены в таблице ниже.

	<i>Процентная ставка 30.09.2019</i>	<i>Срок погашения 30.09.2019</i>	<i>Процентная ставка 31.12.2018</i>	<i>Срок погашения 31.12.2018</i>
Корпоративные облигации	7,20–13,00%	июль 2020 г. март 2034 г.	7,70–13,00%	июль 2020 г. октябрь 2033 г.
Облигации федерального займа (ОФЗ)	6,8–8,48%	октябрь 2019 г. – октябрь 2026 г.	6,40–8,96%	май 2019 г. – январь 2025 г.
Прочие долговые ценные бумаги	3,50–9,50%	октябрь 2019 г. – март 2027 г.	3,50–9,50%	октябрь 2019 г. – март 2027 г.
Еврооблигации Российской Федерации	4,25%	июнь 2027 г.	4,25%	июнь 2027 г.
Еврооблигации российских компаний			5,38%	июнь 2023 г.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. векселя и корпоративные облигации в составе инвестиционных финансовых активов, переоцениваемых через прочий совокупный доход, эмитированы рядом крупнейших российских компаний и банков.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. прочие долговые ценные бумаги в составе инвестиционных финансовых активов, переоцениваемых через прочий совокупный доход, представлены облигациями, эмитированными международными кредитными организациями.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход, включают облигации с залогом обеспечения (облигации класса А) ООО «СФО ТКБ МСП»), созданные для реализации проекта по секьюритизации портфеля кредитов ПАО «Транскапиталбанк». Группа выступила организатором и якорным инвестором в сделке по секьюритизации кредитов, предоставленных субъектам малого и среднего предпринимательства. Ставка ежемесячного купона по облигациям класса «А» была установлена в размере 9,25% годовых. По состоянию на 30 сентября 2019 г. справедливая стоимость данных облигаций составила 2 219 450 тыс. руб.

Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, включают в себя следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	<i>30.09.2019 (несудоровано)</i>	<i>31.12.2018</i>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	32 096 522	39 590 167
Субординированный облигационный заем	2 202 013	2 029 597
Корпоративные облигации	-	73 689
	34 298 535	41 693 453
За вычетом резерва под ОКУ	(1 165)	(97 638)
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	34 297 370	41 595 815

тыс. руб.	9 месяцев 2019 года (неаудировано)	9 месяцев 2018 года (неаудировано)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2017 года	-	73 689
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	-	4 850
Резерв под ОКУ на 1 января	97 638	78 539
Создание (восстановление) за период	(22 784)	(70 935)
Использование	(73 689)	-
Резерв под ОКУ на 30 сентября	1 165	7 604

Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

тыс. руб.	30.09.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	4 526 387	2 190 306
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	4 526 387	2 190 306

Субординированный облигационный займ представлен облигациями акционерного коммерческого банка содействия благотворительности и духовному развитию Отечества «ПЕРЕСВЕТ» в рамках проводимой процедуры санации банком «ВБРР» (АО) с применением механизма bail-in. Номинальная стоимость приобретенных облигаций составляет 4 970 909 тыс. руб. с датой погашения в феврале 2032 г., процентная ставка зафиксирована в размере 0,51% годовых с выплатой процентного дохода в дату погашения облигаций. Данная инвестиция признана Банком России субординированным облигационным займом, сумма которого подлежит включению в состав показателей, уменьшающих сумму источников дополнительного капитала Банка. На момент первоначального признания Группа признала указанные кредиты по справедливой стоимости и отразила убытки от первоначального признания финансовых инструментов в размере 3 314 572 тыс. руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов. По состоянию на 30 сентября 2019 г. стоимость указанных облигаций составляет 2 202 013 тыс. руб.

Процентные ставки по долговым инвестиционным финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, представлены в таблице ниже:

	<i>Процентная ставка 30.09.2019</i>	<i>Срок погашения 30.09.2019</i>	<i>Процентная ставка 31.12.2018</i>	<i>Срок погашения 31.12.2018</i>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	6,40% - 8,96%	январь 2020 года – январь 2028 года	6,40 – 8,45%	май 2019 года – октябрь 2029 года
Субординированный облигационный заем	0,51%	февраль 2032 г.	0,51%	февраль 2032 года
Облигации федерального займа, заложенные по договорам «репо»	7,1–8,48%	январь 2020 г. – октябрь 2029 г.	7,1 – 8,45%	август 2023 года октябрь 2029 года

8. Основные средства и нематериальные активы

тыс. руб.	Транспортные средства	Офисное оборудование	Мебель и принадлежности	Незавершенное строительство	Итого основные средства
Первоначальная стоимость					
По состоянию на 1 января 2018 г.	74 202	251 797	356 143	504	682 646
Поступление (неаудировано)	4 122	9 240	80 144	(225)	93 281
Выбытие (неаудировано)	(12 612)	(41)	-	-	(12 653)
По состоянию на 30 сентября 2018 г.	65 712	260 996	436 287	279	763 274
По состоянию на 1 января 2019 г.	65 604	285 061	437 944	230	788 839
Поступление (неаудировано)	3 043	149 431	820	23 008	176 302
Выбытие (неаудировано)	-	-	(128)	-	(128)
По состоянию на 30 сентября 2019 г. (неаудировано)	68 647	434 492	438 636	23 238	965 013
Накопленная амортизация					
По состоянию на 1 января 2018 г.	36 407	149 591	304 646	-	490 644
Амортизация (неаудировано)	9 630	26 368	32 647	-	68 645
Выбытие (неаудировано)	(11 676)	(830)	(94)	-	(12 600)
По состоянию на 30 сентября 2018 г.	34 361	175 129	337 199	-	546 689
По состоянию на 1 января 2019 г.	36 913	188 724	341 306	1	566 944
Амортизация (неаудировано)	6 092	36 022	6 521	-	48 635
Выбытие (неаудировано)	(99)	-	(112)	-	(211)
По состоянию на 30 сентября 2019 г. (неаудировано)	42 906	224 746	347 715	1	615 368
Балансовая стоимость					
По состоянию на 1 января 2018 г.	37 795	102 206	51 497	504	192 002
По состоянию на 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	31 351	85 867	99 088	279	216 585
По состоянию на 1 января 2019 г.	28 691	96 337	96 638	229	221 895
По состоянию на 30 сентября 2019 г. (неаудировано)	25 741	209 746	90 921	23 237	349 645

	Веб-сайт	Лицензии	Информационно-аналитические системы	Прочие НМА	Вложения в разработку НМА	Итого НМА
Первоначальная стоимость						
По состоянию на 1 января 2018 г.	3 415	840 666	61 923	3 865	180 114	1 089 983
Поступление (неаудировано)	486	109 786	93 855	968	90 229	295 324
Выбытие (неаудировано)	-	(3)	-	-	(92 365)	(92 368)
По состоянию на 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	3 901	950 449	155 778	4 833	177 978	1 292 939
По состоянию на 1 января 2019 г.	4 501	1 045 081	156 184	6 497	250 221	1 462 484
Поступление (неаудировано)	-	164 524	168 519	9 862	90 202	433 107
Выбытие (неаудировано)	-	-	-	-	(147 231)	(147 231)
По состоянию на 30 сентября 2019 г. (неаудировано)	4 501	1 209 605	324 703	16 359	193 192	1 748 360
Накопленная амортизация						
По состоянию на 1 января 2018 г.	3 415	185 784	28 387	1 143	-	218 729
Амортизация (неаудировано)	-	139 034	49 230	841	-	189 105
По состоянию на 30 сентября 2018 г.	3 415	324 818	77 617	1 984	-	407 834
По состоянию на 1 января 2019 г.	3 463	468 156	120 858	4 501	-	596 978
Амортизация (неаудировано)	159	219 135	80 263	2 270	-	301 827
По состоянию на 30 сентября 2019 г. (неаудировано)	3 622	687 291	201 121	6 771	-	898 805
Балансовая стоимость						
По состоянию на 1 января 2018 г.	-	654 882	33 536	2 722	180 114	871 254
По состоянию на 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	486	550 608	55 941	1 268	177 978	786 281
По состоянию на 1 января 2019 г.	1 038	576 925	35 326	1 996	250 221	865 506
По состоянию на 30 сентября 2019 г. (неаудировано)	879	522 314	123 582	9 588	193 192	849 555

Вложения в НМА включают: вложения в разработку геомаркетинговой информационно-аналитической системы Бизнес навигатор МС11, Портала Бизнес навигатора, через который осуществляется доступ к Бизнес навигатору МСП, ЛИС «Мониторинг МСП», системы внутренних рейтингов региональных гарантийных организаций (РГО) и товарного знака.

9. Прочие активы

Прочие активы включают следующие позиции:

тыс. руб.	30.09.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Нефинансовые:		
Авансовые платежи по лизинговой деятельности	2 500 383	1 764 543
Изъясное обеспечение по просроченной финансовой аренде	1 432 384	1 637 943
НДС по приобретенным ценностям и авансам	595 329	551 456
Актив в форме права пользования	243 950	-
Приобретение отдельных объектов основных средств по лизинговой деятельности	107 925	274 936
Расчеты с внебюджетными фондами	3 997	2 668
Итого нефинансовые	4 883 968	4 231 546
Финансовые:		
Задолженность принципала по регрессному требованию	3 780 536	2 273 000
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	648 298	274 015
Задолженность по гарантийным платежам	253 989	37 579
Прочее	186 004	304 462
Итого финансовые	4 868 827	2 889 056
	9 752 795	7 120 602
За вычетом резерва под обесценение по нефинансовым активам и ОКУ по финансовым активам	(6 381 359)	(4 645 521)
Прочие активы	3 371 433	2 475 081

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение по нефинансовым активам и ОКУ по финансовым активам:

тыс. руб.	9 месяцев 2019 года (неаудировано)	9 месяцев 2018 года (неаудировано)
На 1 января	4 645 521	3 178 071
Создание за период	1 790 569	1 197 522
Использование	(54 731)	(105 571)
На 30 сентября	6 381 359	4 270 026

У Группы есть договоры аренды помещений, офисного оборудования. До применения МСФО (IFRS) 16 участники группы (я качестве арендатора) классифицировали каждый договор аренды в качестве операционной аренды на дату начала срока аренды. В рамках операционной аренды арендуемое имущество не было капитализировано, а платежи по операционной аренде отражались как расходы на аренду в отчете о совокупном доходе линейным

методом на протяжении всего срока аренды. Предоплата по аренде и начисленная арендная плата были отражены в составе предоплаты и кредиторской задолженности соответственно. После принятия МСФО (IFRS) 16 применен единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Стандарт содержит переходные требования и предусматривает исключения практического характера, которые были использованы Группой.

По состоянию на 1 января 2019 года:

– Активы в форме права пользования в сумме 370 616 тысяч рублей были отражены и представлены отдельно в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении. Данные арендуемые активы ранее были отражены в составе операционной аренды.

– Обязательства по аренде в сумме 370 616 тысяч рублей были отражены и представлены отдельно в отчете о финансовом положении.

– Чистое влияние данных корректировок не оказало влияния на нераспределенную прибыль.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, а также ее изменения в течение периода:

	Активы в форме права пользования Недвижимость
На 1 января 2019 года	370 616
Амортизационные отчисления (неаудировано)	(126 666)
На 30 сентября 2019 года (неаудировано)	243 950

10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

тыс. руб.	9 месяцев 2019 года (неаудировано)	9 месяцев 2018 года (неаудировано)
Расход по текущему налогу	1 134 302	869 188
Расход по отложенному налогу – возмещение и восстановление временных разниц	(336 889)	(147 984)
Расход по налогу на прибыль	797 413	721 204

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая банки) в 2019 и 2018 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям, муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2019 и

2018 годах составляла 15%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

тыс. руб.	9 месяцев 2019 года (неаудировано)	2018
Прибыль до налогообложения	692 185	705 614
Теоретические налоговые отчисления/возмещение по законодательно установленной ставке (2018 год: 20%; 2017 год: 20%)	138 437	141 123
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	819 926	912 102
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по ставке 15%	(160 950)	(205 954)
Прочие	-	26 752
Расход по налогу на прибыль	797 413	874 023

11. Задолженность перед Банком России

По состоянию на 30 сентября 2019 г. средства ЦБ РФ представляют собой кредиты, номинированные в рублях, под годовую ставку 6,50% с датами погашения с октября 2019 года по март 2022 года, в сумме 13 165 757 тыс. руб., полученные от Банка России в рамках реализации Государственной Программы поддержки малого и среднего предпринимательства. Кредиты, выданные Группе Банком России, были признаны по справедливой стоимости, эффективная ставка по ним составила от 7,09% до 10,88%.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. средства ЦБ РФ представляют собой кредиты, номинированные в рублях, под годовую ставку 6,50% с датами погашения с января 2018 года по декабрь 2020 года, в сумме 21 672 496 тыс. руб., полученные от Банка России в рамках реализации Государственной Программы поддержки малого и среднего предпринимательства. Кредиты, выданные Группе Банком России, были признаны по справедливой стоимости, эффективная ставка по ним составила от 6,50% до 8,37%. Доход от первоначального признания финансового обязательства по ставкам ниже рыночных в размере 351 063 тыс. руб. был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве государственной субсидии по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» за 2018 год. Обеспечением полученных кредитов является залог прав требования по межбанковским кредитным договорам, имеющим целевой характер, связанный с кредитованием субъектов малого и среднего предпринимательства. По состоянию на 31 декабря 2018 г. обеспечение,

предоставленное ЦБ РФ, составляет 9 526 555 тыс. руб.

12. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают следующие позиции:

тыс. руб.	30.09.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Долгосрочное межбанковское финансирование	20 854 601	20 710 808
Краткосрочные ссуды и депозиты банков	7 585 000	440 206
Договоры «репо»	4 375 484	7 350 887
Корреспондентские лоро-счета российских банков	1 346	3 670
Средства кредитных организаций	32 816 431	28 505 571

30.09.2019	Контрактная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
Долгосрочное межбанковское финансирование Рубли	6,25%	12,45%	декабрь 2027 г.

Краткосрочные ссуды и депозиты банков Рубли	6,65%-6,70%	6,65%-6,70%	октябрь 2019 г.

31.12.2018	Контрактная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
Долгосрочное межбанковское финансирование Рубли	6,25%	12,45%	декабрь 2027 г.

Краткосрочные ссуды и депозиты банков Рубли	6,65-6,70%	6,65-6,70%	январь 2019 г.

Краткосрочные ссуды и депозиты банков представляют собой депозиты различных российских банков со сроком погашения от десяти дней до 1 года.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. долгосрочное межбанковское финансирование включает в себя кредит, полученный от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в сентябре 2009 года на сумму 30 000 000 тыс. руб. по ставке 6,25% годовых. Эффективная процентная ставка составила 12,45% за 2019 год по данному долгосрочному финансированию.

13. Государственные субсидии и доходы/расходы от первоначального признания финансовых инструментов

Для целей реализации государственной Программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства Группа получила финансирование от Банка России (см. примечание 11) и государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (см. примечание 12). Денежные средства поступили в виде долгосрочных кредитов, предоставленных по ставке ниже рыночной. Данное финансирование в дальнейшем предоставляется региональным банкам-партнерам, а также организациям инфраструктуры в виде целевых займов для последующего кредитования субъектов МСП. Для обеспечения приемлемого уровня процентных ставок субъектам МСП целевое кредитование региональных банков-партнеров и организаций инфраструктуры во многих случаях осуществляется по ставкам ниже рыночных. Целевое кредитование предоставляется под залог прав требования к конечным заемщикам – субъектам МСП.

В течение девяти месяцев 2019 года Группа осуществляла досрочное погашение некоторых кредитов, полученных в рамках системы двухуровневой поддержки, по которым ранее был признан расход от первоначального признания. Несамортизированный остаток ранее учтенного расхода в размере 122 552 тыс. руб. был учтен по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» отчета о прибылях и убытках за девять месяцев 2019 г.

В течение девяти месяцев 2018 года Группа осуществляла досрочное погашение некоторых кредитов, полученных от Банка России, по которым ранее был признан доход от первоначального признания. Несамортизированный остаток ранее учтенного дохода в размере 117 845 тыс. руб. был учтен по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» отчета о прибылях и убытках за девять месяцев 2018 г.

14. Средства клиентов

Средства клиентов включают следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	30.09.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Текущие счета	7 398 347	7 635 650
Срочные депозиты	3 428 634	19 796
Средства клиентов	7 826 981	7 655 446

По состоянию на 30 сентября 2019 г. средства клиентов в размере 601 060 тыс. руб. (5%) представляли собой средства крупнейшего клиента.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. средства клиентов в размере 993 594 тыс. руб. (10%) представляли собой средства трех крупнейших клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. средства клиентов в размере 2 109 922 тыс. руб. (21,6%) представляли собой средства крупнейшего клиента.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. средства клиентов в размере 3 181 116 тыс. руб. (32,6%) представляли собой средства трех крупнейших клиентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

<i>тыс. руб.</i>	30.09.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Частные компании	7 305 376	7 640 013
Компании под контролем государства	521 605	15 433
Средства клиентов	7 826 981	7 655 446

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

<i>тыс. руб.</i>	30.09.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Финансовая и лизинговая деятельность	6 311 378	2 029 669
Производство, включая машиностроение	429 969	1 279 311
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	182 429	750 305
Недвижимость и строительство	540 131	590 156
Торговля	170 378	27 848
Обработка и утилизация отходов, вторичного сырья	123 248	189 614
Прочее	69 448	2 788 543
Средства клиентов	7 826 981	7 655 446

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	30.09.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	6 790 640	1 167 185
Векселя	426 810	6 940 447
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 253 450	8 107 632

На 30 сентября 2019 г. выпущенные ценные бумаги представляют собой неконвертируемые облигации и векселя, выпущенные АО «МСП Банк».

Состав выпущенных на внутреннем рынке облигаций АО «МСП Банк» представлен ниже:

							30.09.2019
<i>Выпуск</i>	<i>Дата выпуска</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Номинальная стоимость, тыс. руб.</i>	<i>Контрактная ставка купона, процентов годовых</i>	<i>Эффективная ставка купона, процентов годовых</i>	<i>Балансовая стоимость, тыс. руб.</i>	
ОБ-01	28 ноября 2011 г.	17 марта 2022 г.	5 000 000	7,00	7,36	-	
		II					
ОБ-02	28 ноября 2011 г.	августа 2022 г.	5 000 000	7,50	8,38	360	
СФО МОС МСП 1	26 декабря 2018 г.	28 марта 2034 г.	7 000 000	9,10	9,62	6 940 082	
Итого						6 940 447	

По состоянию на 30 сентября 2019 г. процентные векселя в сумме 462 810 тыс. руб. номинированы в рублях со сроком погашения с октября 2019 года по сентябрь 2025 года. Процентные ставка по данным векселям составляют от 3,0% до 6,75%.

31.12.2018

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Номинальная стоимость, тыс. руб.	Контрактная ставка купона,	Эффективная ставка купона,	Балансовая стоимость,
				процентов годовых	процентов годовых	тыс. руб.
ОБ-01	28 ноября 2011 г.	17 марта 2022 г.	5 000 000	7,00	7,36	5
ОБ-02	28 ноября 2011 г.	11 августа 2022 г.	5 000 000	7,50	8,38	360
СФО МОС МСН 1	26 декабря 2018 г.	28 марта 2034 г.	7 000 000	9,10	9,62	6 940 082
Итого						<u>6 940 447</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. процентные векселя в сумме 1 167 186 тыс. руб. номинированы в рублях со сроком погашения с января 2019 года по сентябрь 2025 года. Процентные ставка по данным векселям составляют от 2,75% до 8,83%.

16. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по обязательствам кредитного характера

Ниже представлен анализ изменений резерва под выданным гарантиям:

тыс. руб.	9 месяцев 2019 года (неаудировано)	9 месяцев 2018 года (неаудировано)
На 31 декабря 2017		5 073 381
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	-	(470 733)
На 1 января	4 197 925	4 602 648
Создание за период	1 192 934	174 845
Использование	(1 641 589)	(476 705)
На 30 сентября	3 749 270	4 300 788

17. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

тыс. руб.	30.09.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Нефинансовые:		
Задолженность перед персоналом, включая оценочные обязательства	1 203 860	1 149 939
Авансы по гарантийным платежам полученные	1 369 171	736 257
Полученные авансы и расчеты с подрядчиками по лизинговой деятельности	866 198	468 576
Резерв по судебным искам	173 504	123 711
Расчеты с бюджетом по налогам, отличным от налога на прибыль	82 361	128 938
Расчеты с внебюджетными фондами	51 037	17 592
Резерв по прочим выплатам	31 415	10 444
Итого нефинансовые	3 777 546	2 635 457
Финансовые:		
Обязательства по аккредитивам	60 189	304 158
Расчеты с поставщиками и прочими кредиторами	244 787	614 303
Обязательства по аренде	232 113	-
Прочее	11 531	16 491
Итого финансовые	548 620	934 952
Прочие обязательства	4 326 166	3 570 409

Ниже представлен анализ изменений резерва по судебным искам:

тыс. руб.	9 месяцев 2019 года (неаудировано)	9 месяцев 2018 года (неаудировано)
На 1 января	123 711	698 376
Создание за период	124 313	573 177
Использование	(63 327)	(758 390)
Восстановление за период	(11 193)	(12 059)
На 30 сентября	173 504	501 104

Ниже представлена балансовая стоимость арендных обязательств, а также ее изменения в течение периода:

	Арендные обязательства		Итого
	Недвижимость	Транспорт	
На 1 января 2019 года	370 616	-	370 616
Процентные расходы (неаудировано)	(17 797)	(12 654)	(17 797)
Модификация условий договора аренды (неаудировано)		1 159	1 159
Корректировка переменных лизинговых платежей (неаудировано)		303	303
Лизинговые платежи (неаудировано)	(121 665)	(503)	(122 168)
На 30 сентября 2019 года (неаудировано)	231 154	959	232 113

18. Субординированный кредит

По состоянию на 30 сентября 2019 г. субординированный кредит получен от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в размере 9 000 000 тыс. руб. с датой погашения 31 октября 2025 г.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. эффективная ставка по субординированному кредиту составила 7,12%.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. амортизированная стоимость субординированного кредита составила 8 327 411 тыс. руб.

19. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	30.09.2019 (неаудировано)		31.12.2018	
	Количество акций	Номинальная стоимость	Количество акций	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	10 700 000	107 000 000	10 200 000	102 000 000

Уставный капитал Корпорации был сформирован за счет вкладов акционеров в рублях, при этом акционер имеет право на получение дивидендов и распределение капитала в рублях. В июне Акционеры дополнительно внесли денежные средства в размере 5 000 000 тыс. руб.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Корпорации должно быть распределено не менее 25% чистой прибыли акционерного общества (без учета доходов, полученных от переоценки финансовых вложений), если иное не установлено актами правительства Российской Федерации. В случае, если на выплату дивидендов направляется сумма, определенная исходя из чистой прибыли по данным финансовой отчетности, в том числе консолидированной, в соответствии с МСФО, то для выплаты дивидендов используется нераспределенная прибыль акционерного общества.

20. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством Российской Федерации, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По состоянию на 30 сентября 2019 г. на основании оценки рисков по данным судебным искам руководством Группы принято решение о создании оценочного обязательства в размере 173 504 тыс. руб. (2018 год – 123 711 тыс. руб.) (см. примечание 17).

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Договорные и условные обязательства

На 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. договорные и условные обязательства Группы включали следующие позиции:

тыс. руб.	30.09.2019 (неаудировано)	31.12.2018
Обязательства кредитного характера		
Поручительства	79 825 484	86 593 818
Гарантии	70 525 633	64 300 875
Обязательства по предоставлению кредитов	9 595 191	6 546 907
Договорные и условные обязательства	159 946 308	157 441 600

21. Чистые комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	<i>9 месяцев 2019 года (неаудировано)</i>	<i>9 месяцев 2018 года (неаудировано)</i>
Выданные гарантии и поручительства	838 362	550 641
Доверительное управление	39 327	34 511
Консультационные услуги	17 231	468
Расчетные операции	15 376	10 410
Комиссионные доходы	910 296	596 030

Комиссионные расходы включают следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	<i>9 месяцев 2019 года (неаудировано)</i>	<i>9 месяцев 2018 года (неаудировано)</i>
Расчетные операции	22 942	14 865
Полученные гарантии	793	1 414
Посреднические услуги	-	35 216
Комиссионные расходы	23 735	51 495

22. Прочие доходы

Прочие доходы включают следующие позиции:

<i>тыс. руб.</i>	<i>9 месяцев 2019 года (неаудировано)</i>	<i>9 месяцев 2018 года (неаудировано)</i>
Доходы по регрессным требованиям принципалу	1 702 430	583 818
Доходы за вычетом расходов по операциям с ликвидным имуществом	779 723	-
Списание кредиторской задолженности	25 400	18 306
Изменение резерва по прочим выплатам	-	247 226
Изменение резерва по судебным искам	-	87 928
Штрафы получаемые	-	89 155
Доходы по прочим банковским услугам	-	29 737
Прочие доходы	251 581	180 234
Прочие доходы	2 759 134	1 236 404

23.Административные и прочие операционные расходы

тыс. руб.	9 месяцев 2019 года (неаудировано)	9 месяцев 2018 года (неаудировано)
Заработная плата и премии	3 173 273	2 844 089
Отчисления на социальное обеспечение	601 437	522 115
Расходы на персонал	3 774 710	3 366 204
Прочие расходы, связанные с ценными бумагами	360 974	-
Консультационные и прочие услуги	354 303	202 910
Амортизация основных средств и нематериальных активов	350 578	356 574
Налоги, отличные от налога на прибыль	328 135	204 987
Расходы по аренде, на содержание помещений и оборудования	269 268	328 325
Чистые расходы от лизинговой деятельности	261 476	155 709
Реклама	244 940	134 199
Расходы по амортизации актива в форме права пользования	127 553	-
Изменение резерва по судебным искам	113 120	-
Административные расходы	109 835	57 923
Расходы на программное обеспечение	108 124	264 952
Командировочные расходы	29 743	19 788
Изменение резерва по прочим выплатам	26 691	-
Вознаграждение и расходы, связанные с упрощением паевым инвестиционным фондом	44 033	20 231
Материальные расходы	3 388	7 081
Прочее	111 944	164 574
Административные и прочие операционные расходы	6 624 315	5 293 457

24.Справедливая стоимость финансовых инструментов

Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости (в тыс. руб.).

Оценка справедливой стоимости по состоянию на
30 сентября 2019 г. (неаудировано) с использованием

	Котировки на активных рынках (уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
– облигации федерального займа (ОФЗ)	169 055	-	-	169 055
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход:				
– корпоративные облигации	9 152 024	-	-	9 152 024
– облигации федерального займа (ОФЗ)	7 523 544			7 523 544
– прочие долговые ценные бумаги	4 288 622	-	-	4 288 622
– вклад в уставный капитал прочих компаний	-	-	358 967	358 967
– еврооблигации Российской Федерации	-	1 102 970	-	1 102 970
– пай	-	483	-	483
	21 133 245	1 103 453	358 967	25 995 665

Оценка справедливой стоимости по состоянию на
30 сентября 2019 г. (неаудировано) с использованием

	Котировки на активных рынках (уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	60 922 282	-	60 922 282
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	429 623	429 623
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	-	-	11 704 253	11 704 253
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости:				
-- облигаций федерального займа (ОФЗ)	32 095 357	-	-	32 095 357
-- субординированный облигационный заем	-	-	2 202 013	2 202 013
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	4 526 387	-	-	4 526 387
Кредиты клиентам	-	-	42 245 711	42 245 711
	36 621 744	60 922 282	56 581 600	154 125 626
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед ЦБ РФ	-	-	13 165 757	13 165 757
Средства кредитных организаций	-	-	32 816 431	32 816 431
Средства клиентов	-	-	7 826 981	7 826 981
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	7 253 450	7 253 450
Субординированный кредит	-	-	8 327 411	8 327 411
	-	-	69 390 030	69 390 030

Оценка справедливой стоимости по состоянию на
31 декабря 2018 г. с использованием

	Котировки на активных рынках (уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
– облигации федерального займа (ОФЗ)	171 980	-	-	171 980
– облигации Банка России	1 803 085	-	-	1 803 085
Финансовые активы, предоставляемые в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	5 453 202	-	-	5 453 202
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход:				
– корпоративные облигации	8 048 435	-	-	8 048 435
– облигации федерального займа (ОФЗ)	6 962 259			6 962 259
– прочие долговые ценные бумаги	3 008 428	-	-	3 008 428
– вклад в уставный капитал прочих компаний	-	-	367 998	367 998
– еврооблигации российских компаний	-	135 961	-	135 961
– еврооблигации Российской Федерации	-	66 280	-	66 280
– иан	-	691	-	691
	25 447 389	202 932	367 998	26 018 319

Оценка справедливой стоимости по состоянию на
31 декабря 2018 г. с использованием

	Котировки на активных рынках (уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	55 747 510	-	55 747 510
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	44 912	44 912
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	-	-	17 732 579	17 732 579
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости:				
– облигации федерального займа (ОФЗ)	39 566 218	-	-	39 566 218
– субординированный облигационный заем	-	-	2 029 597	2 029 597
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	2 190 306	-	-	2 190 306
Кредиты клиентам	-	-	33 684 205	33 684 205
	41 756 524	55 747 510	53 491 293	150 995 327
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед ЦБ РФ	-	-	21 672 496	21 672 496
Средства кредитных организаций	-	-	28 505 571	28 505 571
Средства клиентов	-	-	7 655 446	7 655 446
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	8 107 632	8 107 632
Субординированный кредит	-	-	8 137 626	8 137 626
	-	-	74 078 771	74 078 771

Финансовые активы, отнесенные к уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги, а также производные финансовые инструменты, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость данных финансовых активов была определена с использованием методик, в которых входные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Ниже приведены допущения, используемые при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Производные инструменты

Производные финансовые инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с использованием методик оценки или моделей оценки (например, моделей дисконтированных денежных потоков), представлены некотируемыми долговыми финансовыми активами. Такие финансовые активы оцениваются при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении (в тыс. руб.). В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	На 30 сентября 2019 г. (неаудировано)		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ расход
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	60 922 282	60 922 282	-
Обязательные резервы в ЦБ РФ	429 623	429 623	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	169 055	169 055	-
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства	11 704 253	10 456 125	(1 248 128)
Кредиты клиентам	42 245 711	44 374 667	2 128 956
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	34 297 370	34 297 370	-
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	4 526 387	4 526 387	-
Прочие финансовые активы	4 868 827	4 868 827	-
Финансовые обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	13 165 757	13 165 757	-
Средства кредитных организаций	32 816 431	32 816 431	-
Средства клиентов	7 826 981	7 826 981	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 253 450	7 253 450	-
Субординированный кредит	8 327 411	8 327 411	-
Прочие финансовые обязательства	548 620	548 620	-
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			880 828

	На 31 декабря 2018 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ расход
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	55 747 510	55 747 510	-
Обязательные резервы в ЦБ РФ	44 912	44 912	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 975 065	1 975 065	-
Финансирование кредитных организаций и рамках кредитования малого и среднего предпринимательства	17 732 579	15 239 833	(2 492 746)
Кредиты клиентам	33 684 205	35 874 937	2 190 732
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	41 595 815	41 595 815	-
Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	2 190 306	2 190 306	-
Прочие финансовые активы	2 889 056	2 889 056	-
Финансовые обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	21 672 496	21 672 496	-
Средства кредитных организаций	28 505 571	28 505 571	-
Средства клиентов	7 655 446	7 655 446	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 107 632	8 107 632	-
Субординированный кредит	8 137 626	8 137 626	-
Прочие финансовые обязательства	934 952	934 952	-
Итого непризнанное изменение в переоценочной справедливой стоимости			(302 014)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех

месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Кредиты клиентам и финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства

Справедливая стоимость кредитов клиентам и средств в кредитных организациях оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости:

<i>30 сентября 2019 г. (неаудировано)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Методики оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средневзвешенное значение)</i>
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход				
Вклад в уставный капитал	331 998	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала	100%
Вклад в уставный капитал	36 000	Чистая стоимость активов	Неприменимо	Неприменимо

31 декабря 2018 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход				
Вклад в уставный капитал	331 998	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала	100%
Вклад в уставный капитал	36 000	Чистая стоимость активов	Неприменимо	Неприменимо

Ранее Группа приобретала доли участия в компаниях, занимающихся производством высокотехнологичных композитных материалов, разработкой и внедрением технологий получения неорганических соединений, работающих в сфере инновационной биофармацевтики и пр. Некоторые из них в рамках проектов, одобренных АНО «Агентство стратегических инициатив». По состоянию на 30 сентября 2019 г. доли участия в сумме 331 998 тыс. руб. были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении Группы на основании отчета оценщика. Оценка складывалась на основании доходного подхода, где в качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная стоимость капитала (WACC), рассчитанная на основе стоимости заемного и собственного капитала, либо венчурная ставка дисконтирования. Ставка дисконтирования составила от 21,95% до 30% (неаудированные данные).

Также Группа имеет инвестицию в компанию, которая является зоной отдыха на берегу реки Волги в Астраханской области, в размере 45 000 тыс. руб. Данная инвестиция была оценена по методу стоимости чистых активов. С учетом обесценения справедливая стоимость данной инвестиции составляет 36 000 тыс. руб. Влияние оценки на балансовую стоимость данной инвестиции является незначительным.

25. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанными сторонами Группы являются:

– Внешэкономбанк;

– Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными предприятиями банковские операции, включая предоставление кредитов, привлечение вкладов, расчетно-кассовые операции, валютнообменные операции, предоставление гарантий и поручительств, а также операции с ценными бумагами и производными инструментами. Операции с предприятиями, связанными с государством, составляют существенную часть операций Группы.

Объем операций со связанными сторонами, saldo на конец периода, а также соответствующие суммы расходов и доходов за период представлены ниже (в тыс. руб.):

	<i>30.09.2019 (неаудировано)</i>	
	<i>Российская Федерация</i>	<i>Компании, находящиеся под государственным контролем</i>
Денежные средства и их эквиваленты	2 534 983	1 451 080
Обязательные резервы в ЦБ РФ	429 623	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	169 054	-
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 1 января, брутто	-	8 321 879
Средства, размещенные в течение года	-	-
Средства, погашенные в течение года	-	(4 199 328)
Прочие изменения	-	871 857
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 30 сентября, брутто	-	4 994 408
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 30 сентября, нетто	-	4 994 408

	<i>30.09.2019 (неаудировано)</i>	
	<i>Российская Федерация</i>	<i>Компании, находящиеся под государственным контролем</i>
Инвестиционные финансовые активы		
– оцениваемые через прочий совокупный доход	1 441 231	7 176 627
– утратившие по амортизированной стоимости	34 297 370	–
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «франко»	4 526 387	–
Кредиты клиентам на 1 января, брутто	–	787 646
Кредиты, выданные в течение года	–	935 827
Кредиты, погашенные в течение года	–	(485 009)
Прочие изменения	–	(508 163)
Кредиты клиентам на 30 сентября, брутто	–	730 301
За вычетом резерва под обесценение		(17 703)
Кредиты клиентам на 30 сентября, нетто		713 228
Прочие активы	9 802	21 605
Текущие счета банков	–	1 346
Средства банков на 1 января	21 672 496	28 505 571
Средства, полученные в течение года	10 013 111	518 422 483
Средства, погашенные в течение года	(18 580 032)	(511 277 483)
Прочие изменения	117 601	2 608 292
Средства банков на 30 сентября	13 223 176	38 258 863
Субординированный кредит на 1 января	–	8 137 626
Прочие изменения		189 785
Субординированный кредит на 30 сентября	–	8 327 411
Прочие обязательства	44 602	150
Средства клиентов	–	12 713
Договорные и условные обязательства	–	29 065 730

	31.12.2018	
	Российская Федерация	Компании, находящиеся под государственным контролем
Денежные средства и их эквиваленты	2 301 431	27 502 937
Обязательные резервы в ЦБ РФ	44 912	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 975 060	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	5 453 202	—
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 1 января, брутто	—	7 919 579
Средства, размещенные в течение года	—	2 606 099
Средства, погашенные в течение года	—	(4 734 361)
Прочие изменения	—	2 530 562
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, брутто	—	8 321 879
За вычетом резерва под обесценение	—	(315)
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 декабря, нетто	—	8 321 564
Инвестиционные финансовые активы — оцениваемые через прочий совокупный доход	1 711 594	11 354 904
— учитываемые по амортизированной стоимости	41 595 815	—
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	2 190 306	—

	31.12.2018	
	Российская Федерация	Компании, находящиеся под государственным контролем
Кредиты клиентам на 1 января, брутто	—	1 296 561
Кредиты, выданные в течение года	—	379 381
Кредиты, погашенные в течение года	—	(942 734)
Прочие изменения	—	54 438
Кредиты клиентам на 31 декабря, брутто	—	787 646
За вычетом резерва под обесценение	—	(15 011)
Кредиты клиентам на 31 декабря, нетто	—	772 635
Прочие активы	3 004	31 616
Текущие счета банков	—	2 427
Средства банков на 1 января	23 082 126	20 188 274
Средства, полученные в течение года	32 354 844	340 777 538
Средства, погашенные в течение года	(32 264 421)	(333 568 994)
Прочие изменения	499 977	1 111 753
Средства банков на 31 декабря	21 672 496	28 505 571
Субординированный кредит на 1 января	—	8 042 334
Прочие изменения	—	95 292
Субординированный кредит на 31 декабря	—	8 137 626
Прочие обязательства	82 224	6 078
Средства клиентов	—	15 433
Договорные и условные обязательства	—	26 281 019

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	30.09.2019 (неаудировано)	30.09.2018 (неаудировано)
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	741 622	729 075
Отчисления на социальное обеспечение и обязательные взносы в пенсионный фонд	123 347	119 977
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	864 969	849 052

26. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.

С.Б. Жукова

Заместитель генерального директора

«21» октября 2019 г.



Е.Н. Кузьмичева

Главный бухгалтер

A handwritten signature in black ink, likely belonging to E.N. Kuzmicheva.

УТВЕРЖДЕНА
Советом директоров
АО «Корпорация «МСП»
«29» декабря 2015 г.
протокол № 5

**Учетная политика
акционерного общества «Федеральная корпорация
по развитию малого и среднего предпринимательства»**

Учетная политика акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (далее – Учетная политика) формируется во исполнение требований Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008), утвержденного приказом Минфина России от 09.10.2008 № 106н (далее – ПБУ 1/2008), и Налогового кодекса Российской Федерации (далее – НК РФ) в целях раскрытия способов ведения бухгалтерского и налогового учета акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (далее – Корпорация).

При формировании Учетной политики по конкретным вопросам организации и ведения бухгалтерского и налогового учета осуществлялся выбор одного способа из нескольких, допускаемых законодательством Российской Федерации и нормативными правовыми актами по бухгалтерскому и налоговому учету. Если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не были установлены способы ведения бухгалтерского и налогового учета, то при формировании Учетной политики осуществлялась разработка соответствующего способа исходя из положений по бухгалтерскому учету, международных стандартов финансовой отчетности и НК РФ.

Учетная политика вводится в действие с 1 января 2016 г. и применяется последовательно от одного отчетного периода к другому в целях обеспечения непрерывности учета, достоверности и сопоставимости бухгалтерской отчетности.

В соответствии с Уставом акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденным распоряжением Росимущества от 21.07.2015 № 581-р (далее – Устав):

– утверждение и изменение Учетной политики относятся к компетенции Совета директоров Корпорации;

– принятие внутренних документов, определяющих правила и процедуры бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности, в целях соблюдения основных принципов Учетной политики, утвержденной Советом директоров, относится к компетенции Правления Корпорации.

Раздел I. Учетная политика для целей бухгалтерского учета

1. Общие положения

1.1. Бухгалтерский учет ведется в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», положениями по бухгалтерскому учету, Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н, и иными нормативными правовыми документами Российской Федерации в области бухгалтерского учета.

1.2. Ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской отчетности Корпорации возложены на структурное подразделение Корпорации, осуществляющее функции по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности, возглавляемое главным бухгалтером.

1.3. Рабочий план счетов бухгалтерского учета Корпорации, разработанный на основе Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по применению

Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций (далее – Инструкция), утвержденных приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н, утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

В случае возникновения фактов хозяйственной деятельности, корреспонденция по которым не предусмотрена в типовой схеме, она может быть дополнена при соблюдении единых подходов, установленных Инструкцией.

1.4. Бухгалтерский учет ведется автоматизированно с использованием программного продукта «1С: Предприятие 8.3».

Формы, предусмотренные программным обеспечением «1С: Предприятие 8.3», являются регистрами бухгалтерского учета, в которых регистрируются и накапливаются данные, содержащиеся в первичных учетных документах.

Состав применяемых регистров бухгалтерского учета утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

При необходимости в программах Excel и Word могут быть сформированы дополнительные регистры, предоставляющие необходимые для организации учета данные. При наличии всех обязательных реквизитов, установленных статьей 10 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», данные регистры также являются регистрами бухгалтерского учета Корпорации.

1.5. Для оформления фактов хозяйственной жизни применяются формы первичных учетных документов, содержащиеся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации, а также самостоятельно разработанные формы, состав которых утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

При необходимости в программах Excel и Word могут быть сформированы дополнительные формы первичных учетных документов. При наличии всех обязательных реквизитов, установленных пунктом 2 статьи 9

Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», данные формы также являются первичными учетными документами Корпорации.

1.6. Порядок движения и обработки первичных учетных документов регулируется графиком документооборота, который утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

1.7. В случаях, когда первичные учетные документы поступают в структурное подразделение Корпорации, осуществляющее функции по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности, после 17-го числа месяца, следующего за отчетным кварталом, операции отражаются в бухгалтерском учете на дату поступления первичных учетных документов. Данное правило применяется при составлении промежуточной бухгалтерской отчетности.

1.8. Право подписи первичных учетных документов имеют должностные лица Корпорации согласно перечню, утверждаемому отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

1.9. Оценка имущества, обязательств и хозяйственных операций в бухгалтерском учете осуществляется в рублях и копейках.

2. Организация внутреннего контроля

2.1. В Корпорации создана система внутреннего контроля в целях обеспечения:

- соблюдения нормативных правовых актов, Устава и внутренних документов Корпорации;
- эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности при совершении операций по выдаче независимых гарантий и других финансовых операций, эффективного управления активами и пассивами, управления финансовыми рисками;
- достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления бухгалтерской (финансовой), статистической и

иной отчетности, а также информационной безопасности Корпорации в информационной сфере;

- исключения вовлечения Корпорации и ее работников в действия по легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

2.2. Внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Корпорации осуществляют в соответствии с полномочиями, определенными Уставом и внутренними документами Корпорации, органы, службы и работники, образующие систему органов внутреннего контроля Корпорации:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров Корпорации (в том числе через Комитет по аудиту);
- Правление Корпорации;
- Генеральный директор Корпорации (его заместители);
- Ревизионная комиссия Корпорации;
- главный бухгалтер Корпорации (его заместители);
- Служба внутреннего аудита, финансового и функционального контроля;
- Служба контроля правомерности и эффективности финансовых операций (комплаенс-служба).

3. Способы ведения бухгалтерского учета и оценки активов и обязательств

3.1. Учет основных средств

3.1.1. Учет основных средств осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01), утвержденным приказом Минфина России от 30.03.2001 № 26н (далее –

ПБУ 6/01), и Методическими указаниями по бухгалтерскому учету основных средств, утвержденными приказом Минфина России от 13.10.2003 № 91н.

3.1.2. Активы, в отношении которых выполняются условия, предусмотренные в пункте 4 ПБУ 6/01, и стоимость которых составляет более 40 000 рублей за единицу, отражаются в бухгалтерском учете на счете 01 «Основные средства» и в бухгалтерской отчетности в составе основных средств.

3.1.3. Активы, в отношении которых выполняются условия, предусмотренные в пункте 4 ПБУ 6/01, и стоимость которых составляет не более 40 000 рублей за единицу, отражаются в бухгалтерском учете на счете 10 «Материалы» и в бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов. В целях обеспечения сохранности этих объектов при эксплуатации контроль за их движением возложен на структурное подразделение, осуществляющее функции по материально-техническому обеспечению деятельности Корпорации.

Учет основных средств, имеющих первоначальную стоимость не более 40 000 рублей, ведется на отдельном субсчете счета 10 «Материалы».

3.1.4. Первоначальной стоимостью объектов основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость (далее – НДС) и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации). В первоначальную стоимость объектов основных средств включаются затраты на их доставку и приведение в состояние, пригодное для использования.

3.1.5. Изменение первоначальной стоимости объектов основных средств, по которой они приняты к бухгалтерскому учету, допускается в случаях их достройки, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации и переоценки. Учет фактических затрат на приобретение

объектов основных средств, требующих монтажа, осуществляется без применения счета 07 «Оборудование к установке».

3.1.6. В качестве инвентарного объекта учитывается объект основных средств со всеми его приспособлениями и принадлежностями.

В случае наличия у одного объекта нескольких частей, сроки полезного использования которых существенно отличаются, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект.

В случае наличия у одного объекта нескольких частей, сроки полезного использования которых существенно не отличаются, такие части учитываются как единый инвентарный объект. Критерий существенности для сопоставления сроков полезного использования нескольких частей одного объекта устанавливается в размере 20%.

3.1.7. Принятие на учет объектов основных средств, определение сроков их полезного использования и обоснование их выбытия производятся комиссией по осуществлению операций с основными средствами и нематериальными активами (далее – Комиссия по основным средствам и нематериальным активам), состав и обязанности которой утверждаются отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

3.1.8. Срок полезного использования основных средств определяется в соответствии с классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.2002 № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» (далее – классификация основных средств).

Срок полезного использования объектов основных средств, бывших в употреблении, определяется с учетом установленного срока их полезного использования, уменьшенного на количество месяцев эксплуатации бывшими собственниками. Если срок фактического использования основного средства предыдущими собственниками окажется равным или превышающим срок его полезного использования, определяемый

классификацией основных средств, срок его полезного использования определяется с учетом требований техники безопасности и других факторов.

Для объектов основных средств, которые не указаны в амортизационных группах, поименованных в постановлении Правительства Российской Федерации от 01.01.2002 № 1, сроки полезного использования устанавливаются Корпорацией самостоятельно в соответствии с техническими условиями и рекомендациями организаций-изготовителей.

Дата ввода в эксплуатацию и срок полезного использования объектов основных средств определяются Комиссией по основным средствам и нематериальным активам.

3.1.9. Стоимость объектов основных средств погашается посредством начисления амортизации. Начисление амортизации объектов основных средств производится линейным способом исходя из сроков их полезного использования.

3.1.10. Суммы начисленной амортизации объектов основных средств отражаются в бухгалтерском учете на отдельном счете 02 «Амортизация основных средств».

3.1.11. Корпорация не производит переоценку стоимости объектов основных средств, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

3.1.12. Пригодные к использованию материальные ценности, остающиеся после выбытия основных средств (а также после их модернизации или реконструкции), принимаются к бухгалтерскому учету по дебету счета 10 «Материалы» в корреспонденции со счетом 91 «Прочие доходы и расходы» по текущей рыночной стоимости.

3.1.13. Основные средства, полученные в аренду, учитываются на забалансовом счете 001 «Арендованные основные средства».

3.1.14. Затраты по ремонту (текущему и капитальному) основных средств включаются в расходы по обычным видам деятельности в отчетном периоде их осуществления.

3.1.15. Стоимость объекта основных средств, который выбывает или не способен приносить Корпорации экономические выгоды (доход) в будущем, подлежит списанию с бухгалтерского учета.

Списание объекта основных средств производится на основании решения Комиссии по основным средствам и нематериальным активам приказом Корпорации.

3.2. Учет нематериальных активов

3.2.1. Учет нематериальных активов осуществляется в соответствии с положением по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007), утвержденным приказом Минфина России от 27.12.2007 № 153н (далее – ПБУ 14/2007).

3.2.2. Объекты, в отношении которых выполняются условия, предусмотренные в пункте 3 ПБУ 14/2007, отражаются в бухгалтерском учете на счете 04 «Нематериальные активы» и в бухгалтерской отчетности в составе нематериальных активов.

3.2.3. Фактической (первоначальной) стоимостью нематериального актива признается сумма, исчисленная в соответствии с требованиями ПБУ 14/2007. Первоначальная стоимость нематериального актива, по которой он принят к бухгалтерскому учету, не подлежит изменению (за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и ПБУ 14/2007).

3.2.4. Срок полезного использования объектов нематериальных активов определяется при принятии их к бухгалтерскому учету исходя из срока действия прав Корпорации на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над активом.

В случае, когда срок полезного использования объекта нематериальных активов невозможно определить исходя из приемной документации, такой срок устанавливается исходя из ожидаемого срока использования актива,

в течение которого Корпорация предполагает получать от него экономические выгоды или использовать актив в деятельности.

Нематериальные активы, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования, считаются нематериальными активами с неопределенным сроком полезного использования.

Дата ввода в эксплуатацию и срок полезного использования объектов нематериальных активов определяются Комиссией по основным средствам и нематериальным активам.

3.2.5. Срок полезного использования нематериального актива ежегодно проверяется на необходимость его уточнения Комиссией по основным средствам и нематериальным активам.

3.2.6. Погашение стоимости нематериальных активов производится путем уменьшения первоначальной стоимости объекта с кредита счета 05 «Амортизация нематериальных активов».

Стоимость принятых к учету нематериальных активов погашается линейным способом исходя из норм, определенных с учетом срока их полезного использования.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

3.2.7. Переоценка нематериальных активов не производится.

3.2.8. Стоимость нематериального актива, который выбывает или не способен приносить Корпорации экономические выгоды (доход) в будущем, подлежит списанию с бухгалтерского учета.

Списание нематериального актива производится на основании решения Комиссии по основным средствам и нематериальным активам приказом Корпорации и оформляется соответствующим первичным учетным документом по форме, утвержденной отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

3.3. Учет материально-производственных запасов

3.3.1. Учет материально-производственных запасов (далее – МПЗ) осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/01), утвержденным приказом Минфина России от 09.06.2001 № 44н (далее – ПБУ 5/01), и Методическими указаниями по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов, утвержденными приказом Минфина России от 28.12.2001 № 119н.

3.3.2. Учет МПЗ ведется на счете 10 «Материалы» без использования счетов 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей» по фактической себестоимости в соответствии с требованиями ПБУ 5/01.

3.3.3. Затраты по заготовлению и доставке, включаемые в полную покупную стоимость МПЗ, распределяются между единицами МПЗ пропорционально их стоимости.

3.3.4. При отпуске МПЗ в производство и ином выбытии применяется метод оценки по средней себестоимости.

3.3.5. Доходы и расходы, связанные с продажей излишних и неиспользуемых материалов, отражаются развернуто на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

3.3.6. Учет МПЗ ведется по номенклатурным номерам, по видам запасов и материально ответственным лицам.

3.4. Учет финансовых вложений

3.4.1. Учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), утвержденным приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н.

3.4.2. В бухгалтерской отчетности финансовые вложения представляются с подразделением на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от срока их обращения (погашения).

Финансовые вложения рассматриваются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним составляет не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные финансовые вложения отражаются как долгосрочные.

3.4.3. Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости и отражаются на счете 58 «Финансовые вложения» в разрезе видов финансовых вложений.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретаемых за плату, признается сумма всех фактических затрат на их приобретение. Затраты, формирующие первоначальную стоимость финансовых вложений, подразделяются на:

- договорную стоимость финансовых вложений, уплачиваемую продавцу при их приобретении;
- сумму иных затрат, связанных с приобретением ценных бумаг.

3.4.4. Единицей бухгалтерского учета финансовых вложений в зависимости от их характера, порядка приобретения и использования может быть серия, партия и другая однородная совокупность финансовых вложений.

Единицей бухгалтерского учета облигаций федерального займа (далее – ОФЗ) является номер выпуска.

3.4.5. Движение средств, вложенных в депозитные (банковские) вклады, отражается на счете 55 «Специальные счета в банках».

3.4.6. Финансовые вложения, текущую рыночную стоимость которых можно определить в установленном порядке, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Указанную корректировку Корпорация производит ежеквартально.

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты (в составе прочих доходов или расходов).

3.4.7. Финансовые вложения, текущая рыночная стоимость которых не определяется, подлежат отражению в бухгалтерском учете и в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

Проверка на обесценение финансовых вложений производится не реже одного раза в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

3.4.8. По долговым ценным бумагам, текущая рыночная стоимость которым не определяется, разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью в течение срока их обращения равномерно, по мере получения причитающегося по ним в соответствии с условиями выпуска дохода, относится на финансовые результаты (в составе прочих доходов или расходов).

3.4.9. При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, текущая рыночная стоимость которого определяется, его стоимость определяется исходя из последней оценки.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, текущая рыночная стоимость которого не определяется, его стоимость определяется исходя из оценки, определяемой способом по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

3.4.10. При возникновении ситуации возможного обесценения финансовых вложений с неопределенной текущей рыночной стоимостью Корпорация один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года проводит проверку наличия устойчивого снижения стоимости финансовых вложений. Если результаты проверки подтверждают наличие существенного

снижения стоимости финансовых вложений, формируется резерв под их обесценение.

В бухгалтерской отчетности стоимость таких финансовых вложений показывается по учетной стоимости за вычетом суммы образованного резерва под их обесценение.

3.5. Учет доходов

3.5.1. Учет доходов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99), утвержденным приказом Минфина России от 06.05.1999 № 32н (далее – ПБУ 9/99).

3.5.2. Доходами Корпорации признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала Корпорации, за исключением вкладов участников (собственников имущества).

Доходы в зависимости от их характера, условий получения и направлений деятельности Корпорации подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности;
- прочие доходы.

3.5.3. Для целей бухгалтерского учета в качестве доходов от обычных видов деятельности признаются:

- комиссионные доходы от операций по предоставлению независимых гарантий;
- комиссионные доходы от операций по предоставлению поручительств;
- доходы от реализации работ (услуг), осуществляемых на постоянной (систематической) основе;
- другие доходы от обычных видов деятельности.

3.5.4. Учет доходов от обычных видов деятельности ведется по методу начисления с отражением в бухгалтерском учете по факту их совершения.

Учитывая, что независимая гарантия предоставляется на несколько отчетных периодов, в целях равномерного отражения доходов в бухгалтерском учете комиссионный доход от операций по предоставлению независимых гарантий признается ежеквартально, исходя из срока действия гарантии, приходящегося на соответствующий отчетный период, на последнее число квартала, или дату прекращения гарантийного срока, или дату получения оригинала письма банка об отказе от своих прав по гарантии.

Комиссионный доход от операций по предоставлению поручительств признается на дату выдачи поручительства единовременно в сумме начисленного вознаграждения за период с даты выдачи до конца текущего года, в котором было предоставлено поручительство.

Вознаграждение по договору поручительства, относящееся к последующим периодам, признается ежегодно на дату перерасчета в размере, предусмотренном условиями договора.

Доход от реализации работ (услуг) признается на дату подписания акта сдачи-приемки работ (услуг).

Доход от реализации услуг, результат оказания которых не имеет материального выражения, реализуется и потребляется в процессе осуществления этой деятельности, не оформляется актом сдачи-приемки услуг, признается на дату выставленного покупателю счета на оплату оказанной услуги.

Дата признания выручки от реализации товаров и прочего имущества определяется на момент перехода права собственности.

3.5.5. Для обобщения в течение отчетного периода информации о доходах от обычных видов деятельности применяется субсчет «Выручка» счета 90 «Продажи», учет на котором ведется в разрезе операций, облагаемых НДС и не облагаемых НДС, в том числе по видам доходов:

1) выручка от реализации по операциям, облагаемым НДС:

– комиссионные доходы от операций по предоставлению независимых гарантий;

- комиссионные доходы от операций по предоставлению поручительств;

- доходы от оказания консультационных и прочих работ (услуг), обороты по реализации которых облагаются НДС;

- прочие доходы от операций, облагаемых НДС;

2) выручка от реализации и доходы по операциям, не облагаемым НДС.

3.5.6. Для целей бухгалтерского учета в качестве прочих доходов признаются:

- доходы от размещения денежных средств на депозитах;

- доходы от сделок овернайт;

- процентные (купонные) доходы от номинальной стоимости ОФЗ;

- проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Корпорации в этом банке;

- поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов Корпорации (с учетом положений пункта 5 ПБУ 9/99);

- поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности (с учетом положений пункта 5 ПБУ 9/99);

- поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (с учетом положений пункта 5 ПБУ 9/99);

- поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;

- активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;

- поступления в возмещение причиненных Корпорации убытков;

- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;

- суммы кредиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности;

- курсовые разницы;
- сумма дооценки активов;
- прочие доходы.

3.5.7. Признание прочих доходов для их отражения в бухгалтерском учете осуществляется в соответствии с требованиями раздела IV ПБУ 9/99.

Процентный доход от вложений в депозиты банков и от сделок овернайт признается в сумме, начисленной за месяц, в последний день месяца (в течение срока депозита) и на дату окончания срока депозита.

Процентный (купонный) доход от номинальной стоимости ОФЗ признается ежемесячно на наиболее раннюю из следующих дат:

- день выплаты купонного дохода;
- день реализации облигации;
- день погашения облигации;
- последний день месяца.

3.5.8. Для обобщения в течение отчетного периода информации о прочих доходах применяется субсчет «Прочие доходы» счета 91 «Прочие доходы и расходы», учет на котором ведется в разрезе отдельных видов прочих доходов.

Прочие доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках показываются развернуто.

3.5.9. Для обобщения информации о доходах, полученных (начисленных) в отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам, а также предстоящих поступлениях задолженности по недостачам, выявленным в отчетном периоде за прошлые годы, и разнице между суммой, подлежащей взысканию с виновных лиц, и стоимостью ценностей, принятой к бухгалтерскому учету при выявлении недостачи и порчи, применяется счет 98 «Доходы будущих периодов», учет на котором ведется в разрезе отдельных видов доходов:

- доходы, полученные в счет будущих периодов;
- безвозмездные поступления;

- предстоящие поступления задолженности по недостачам, выявленным за прошлые годы;
- разница между суммой, подлежащей взысканию с виновных лиц, и балансовой стоимостью по недостачам ценностей;
- другие виды доходов будущих периодов.

3.6. Учет расходов

3.6.1. Учет расходов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99), утвержденным приказом Минфина России от 06.05.1999 № 33н (далее – ПБУ 10/99).

3.6.2. Под расходами Корпорации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала Корпорации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

Расходы в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности Корпорации подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности, в том числе прямые и косвенные (общехозяйственные) расходы;
- прочие расходы.

Расходы осуществляются в соответствии с финансовым и операционным планами Корпорации, утвержденными Советом директоров Корпорации.

3.6.3. Расходы по обычным видам деятельности Корпорации подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку, прочие или иные доходы и от формы осуществления расходов (денежной, натуральной и иной).

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и

иной формы осуществления (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

3.6.4. Для обобщения в течение отчетного периода информации о прямых расходах по обычным видам деятельности применяется счет 20 «Основное производство» в разрезе отдельных видов расходов и статей затрат финансового и операционного планов Корпорации:

1) прямые расходы по обычным видам деятельности, облагаемым НДС;
2) прямые расходы по обычным видам деятельности, не облагаемым НДС;

3) прямые расходы на осуществление деятельности, не направленной на получение доходов:

- правовая поддержка;
- имущественная поддержка;
- маркетингово-информационная поддержка;
- содействие организации закупок;

4) прямые расходы на содержание персонала:

- оплата труда персонала,

в том числе:

- по видам деятельности, направленным на получение дохода;
- по видам деятельности, не направленным на получение доходов;
- страховые взносы по оплате труда персонала,

в том числе:

- по видам деятельности, направленным с получение доходов;
- по видам деятельности, не направленным на получение доходов.

Перечень структурных подразделений Корпорации, расходы по которым учитываются в качестве прямых расходов на счете 20 «Основное производство», утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

3.6.5. Прямые расходы по обычным видам деятельности признаются расходами текущего отчетного периода и ежемесячно списываются в дебет субсчета «Себестоимость продаж» счета 90 «Продажи».

3.6.6. Для обобщения в течение отчетного периода информации о косвенных (общехозяйственных) расходах применяется счет 26 «Общехозяйственные расходы» в разрезе видов расходов, предусмотренных финансовым и операционным планами Корпорации.

Перечень структурных подразделений Корпорации, расходы по которым учитываются на счете 26 «Общехозяйственные расходы», утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

Косвенные (общехозяйственные) расходы признаются расходами текущего отчетного периода и ежемесячно списываются в дебет субсчета «Управленческие расходы» счета 90 «Продажи».

3.6.7. Для целей бухгалтерского учета в качестве прочих расходов признаются:

- расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов Корпорации (с учетом положений пункта 5 ПБУ 10/99);

- расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности (с учетом положений пункта 5 ПБУ 10/99);

- расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (с учетом положений пункта 5 ПБУ 10/99);

- расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;

- проценты, уплачиваемые Корпорацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов);

- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- отчисления в оценочные резервы, создаваемые в соответствии с правилами бухгалтерского учета (резервы по сомнительным долгам, под обесценение вложений в ценные бумаги и другие аналогичные резервы);
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
- возмещение причиненных Корпорацией убытков;
- убытки прошлых лет, признанные в отчетном году;
- суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания;
- курсовые разницы;
- сумма уценки активов;
- социальные расходы и выплаты персоналу;
- благотворительные взносы, расходы на проведение спортивных и культурно-просветительских мероприятий;
- прочие расходы.

3.6.8. Признание прочих расходов для их отражения в бухгалтерском учете осуществляется в соответствии с требованиями раздела IV «Признание расходов» ПБУ 10/99.

3.6.9. Для обобщения в течение отчетного периода информации о прочих расходах применяется субсчет «Прочие расходы» счета 91 «Прочие доходы и расходы», учет на котором ведется в разрезе отдельных видов прочих расходов.

Прочие доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках показываются развернуто.

3.6.10. Для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам, применяется счет 97 «Расходы будущих периодов», учет на котором ведется в разрезе отдельных видов расходов:

– расходы, связанные с приобретением неисключительных прав на использование результатов интеллектуальной деятельности или средств индивидуализации;

– прочие расходы будущих периодов.

Указанные расходы отражаются в бухгалтерской отчетности в разделе «Оборотные активы» бухгалтерского баланса в составе запасов по строке «Расходы будущих периодов».

Расходы будущих периодов списываются на расходы текущего периода равномерно в течение срока полезного использования неисключительных прав на использование результатов интеллектуальной деятельности или средств индивидуализации.

В случае, когда в лицензионном договоре (соглашении) срок его действия не определен, срок использования приобретенного неисключительного права составляет 5 лет.

В случае, когда неисключительные права передаются на основании иных договоров, в соответствии с которыми Корпорация приобретает неисключительные права и условиями которых срок их использования однозначно не определен, срок использования неисключительных прав устанавливается Комиссией по основным средствам и нематериальным активам.

3.7. Порядок отражения оценочных обязательств, условных обязательств и условных активов

3.7.1. Отражение в бухгалтерском учете и отчетности оценочных обязательств, условных обязательств и условных активов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010), утвержденным приказом Минфина России от 13.12.2010 № 167н (далее – ПБУ 8/2010).

3.7.2. Оценочные обязательства отражаются на счете 96 «Резервы предстоящих расходов». При признании оценочного обязательства в зависимости от его характера величина оценочного обязательства относится на расходы по обычным видам деятельности или на прочие расходы либо включается в стоимость актива.

3.7.3. Для обобщения информации о состоянии и движении сумм, зарезервированных в целях равномерного включения расходов в затраты на осуществление деятельности Корпорации, на соответствующих субсчетах счета 96 «Резервы предстоящих расходов» отражаются оценочные обязательства:

- по оплате предстоящих отпусков работников, включая страховые взносы (субсчет «Резерв на оплату отпусков»);
- по выплате премии по результатам достижения ключевых показателей эффективности (КПЭ) по итогам отчетного квартала (субсчет «Резерв на выплату премии по итогам выполнения КПЭ»);
- по судебным искам к Корпорации (субсчет «Резерв по судебным разбирательствам»);
- на возможные потери по выданным гарантиям/поручительствам (субсчет «Резерв на возможные потери»);
- прочие оценочные обязательства (субсчет «Прочие резервы»).

3.7.4. Оценочное обязательство по оплате предстоящих отпусков работников определяется на конец отчетного квартала по каждому работнику Корпорации.

Сумма обязательства определяется исходя из количества неиспользованных дней отпуска каждого работника Корпорации по состоянию на конец отчетного периода (квартала) и среднедневного заработка за 12 месяцев, предшествовавших отчетному периоду. В расчет среднедневного заработка включаются все виды начислений, которые учитываются при расчете отпускных в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 24.12.2007 № 922.

Рассчитанная таким образом величина оценочного обязательства по оплате отпусков по каждому работнику Корпорации увеличивается на сумму обязательств по страховым взносам в Пенсионный фонд Российской Федерации на обязательное пенсионное страхование, Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, фонды обязательного медицинского страхования на обязательное медицинское страхование в размере 15,1%, а также на сумму страховых взносов на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, подлежащих начислению на обязательство по оплате отпусков.

3.7.5. Оценочное обязательство по выплате премии по результатам достижения ключевых показателей эффективности (КПЭ) по итогам отчетного квартала определяется ежеквартально на конец отчетного квартала.

Сумма обязательства рассчитывается как среднеарифметическое значение квартальных премий по итогам выполнения КПЭ за предыдущие четыре квартала начиная с 1 января 2016 г.

Рассчитанная таким образом величина оценочного обязательства по выплате премии по результатам достижения ключевых показателей эффективности (КПЭ) по итогам отчетного квартала увеличивается на сумму обязательств по страховым взносам в размере 15,1%, а также на сумму взносов на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, подлежащих начислению на обязательство по выплате квартальных премий по итогам выполнения КПЭ.

3.7.6. Оценочное обязательство по судебным искам к Корпорации определяется на конец отчетного года на основе экспертного заключения структурного подразделения Корпорации, осуществляющего функции по ведению претензионно-исковой работы, оценки вероятности вынесения судебного решения не в пользу Корпорации.

3.7.7. Оценочное обязательство на возможные потери по выданным гарантиям/поручительствам отражается в бухгалтерском учете в день выдачи гарантии/поручительства на основании распоряжения структурного подразделения Корпорации, осуществляющего функции по сопровождению гарантийных обязательств.

Размер оценочного обязательства на возможные потери по выданным гарантиям/поручительствам определяется в соответствии с Регламентом формирования и использования резервов и Порядком формирования резервов на возможные потери, утвержденными Советом директоров Корпорации.

3.7.8. Существующее на отчетную дату оценочное обязательство, не признанное в бухгалтерском учете из-за того, что его величина не может быть оценена и нет вероятности уменьшения экономических выгод, относится к условным обязательствам.

Условное обязательство может возникнуть у Корпорации вследствие прошлых событий ее хозяйственной жизни, когда существование у Корпорации обязательства на отчетную дату зависит от наступления или ненаступления одного либо нескольких неопределенных событий, не контролируемых Корпорацией.

Условные обязательства и условные активы не признаются в бухгалтерском учете. Информация об условных обязательствах и условных активах раскрывается в бухгалтерской отчетности в соответствии с требованиями ПБУ 8/2010.

3.8. Резерв по сомнительным долгам

3.8.1. На конец каждого квартала в бухгалтерском учете создается резерв по сомнительным долгам.

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность, которая не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией и при этом:

– не погашена в сроки, установленные договором;

– с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу.

3.8.2. Резерв по сомнительным долгам создается в следующем порядке:

– по сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в резерв включается полная сумма задолженности;

– по сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в резерв включается 50% от суммы задолженности;

– по сомнительной задолженности со сроком возникновения до 45 календарных дней сумма создаваемого резерва не увеличивается.

В случае если на момент составления отчетности задолженность, отраженная на счетах бухгалтерского учета по состоянию на отчетную дату (конец отчетного периода), погашена, резерв на эту сумму не начисляется.

3.8.3. Резерв по сомнительным долгам создается по всей дебиторской задолженности, отраженной на счетах бухгалтерского учета 60, 62, 76.

Расчет суммы начисленного резерва оформляется бухгалтерской справкой. Величина созданного резерва по сомнительным долгам учитывается на счете 63 «Резервы по сомнительным долгам».

В случае поступления оплаты по дебиторской задолженности, на которую ранее были образованы резервы, суммы резервов подлежат восстановлению. Суммы восстановленных резервов отражаются по дебету счета 63 «Резервы по сомнительным долгам» в корреспонденции со счетом 91 «Прочие доходы и расходы».

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва по сомнительным долгам, этот резерв в какой-либо части не будет использован, неизрасходованные суммы присоединяются на конец отчетного года к финансовым результатам.

3.8.4. В случае невозможности погашения должником задолженности указанная задолженность признается безнадежным долгом.

Документальным обоснованием невозможности погашения должником задолженности могут, в частности, служить:

- выписка из ЕГРП о ликвидации должника;
- уведомление ликвидационной комиссии (конкурсного управляющего) или решение суда об отказе в удовлетворении требований по взысканию задолженности из-за недостаточности имущества должника;
- акт судебного пристава-исполнителя о невозможности взыскания долга;
- иные аналогичные документы.

Списание дебиторской задолженности, признаваемой безнадежным долгом, производится по результатам инвентаризации расчетов в отношении конкретного должника.

3.9. Учет расходов по займам и кредитам

3.9.1. Формирование в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности информации о расходах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008), утвержденным приказом Минфина России от 06.10.2008 № 107н.

В бухгалтерском учете обязательства по полученным займам и кредитам отражаются в качестве кредиторской задолженности в сумме денежных средств, фактически полученных по договору займа или кредитному договору и не возвращенных на отчетную дату.

3.9.2. Учет задолженности по займам и кредитам ведется в разрезе видов займов и кредитов, кредитных организаций и иных заимодавцев, договоров займа и кредитных договоров.

3.9.3. Расходы по займам и кредитам (проценты, причитающиеся к оплате) отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу или кредиту, на отдельных субсчетах, открываемых к счетам 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

3.9.4. Включение в состав прочих расходов дополнительных расходов, связанных с получением займов и кредитов, производится в полной сумме в том отчетном периоде, когда они были произведены.

3.9.5. Перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную производится в момент, когда по условиям договора займа или кредитного договора до возврата основной суммы долга остается менее 12 месяцев.

3.9.6. В случае если срок погашения заемных средств, ранее отраженных в бухгалтерском балансе как долгосрочные обязательства, на отчетную дату составляет менее 12 месяцев, обязательства по их погашению отражаются как краткосрочные.

3.10. Расчеты с подотчетными лицами

3.10.1. Выдача подотчетных сумм на хозяйственно-операционные расходы производится подотчетным лицам, перечень которых утверждается приказом Корпорации.

3.10.2. Денежные средства выдаются под отчет на хозяйственно-операционные расходы путем перечисления на банковскую карту подотчетному лицу на основании письменного заявления подотчетного лица, согласованного руководителем структурного подразделения, работником которого является подотчетное лицо, и содержащего собственноручную надпись заместителя Генерального директора, осуществляющего руководство и контроль за деятельностью структурного подразделения, осуществляющего административно-хозяйственные функции, о согласовании расходов, информацию о сумме денежных средств, сроке, на который они выдаются, в пределах сроков, предусмотренных пунктами 3.10.4–3.10.7

настоящего подраздела, подпись и дату, и должны расходоваться строго по назначению.

3.10.3. Перечисление денежных средств под отчет на расходы, связанные со служебными командировками работников Корпорации, на банковскую карту подотчетного лица производится на основании письменного заявления подотчетного лица с указанием необходимой для перечисления суммы денежных средств из расчета стоимости проживания, суточных и стоимости проезда (за исключением случаев, когда расходы на проживание и (или) проезд оплачиваются в безналичном порядке), согласованного руководителем структурного подразделения, работником которого является подотчетное лицо, и содержащего собственноручную надпись заместителя Генерального директора, осуществляющего руководство и контроль за деятельностью структурного подразделения, в функции которого входит организация приобретения билетов на воздушный, железнодорожный, водный и автомобильный транспорт, бронирования гостиниц, заказа обслуживания в VIP-залах аэропортов, транспортного обслуживания работников, находящихся в служебных командировках, в местах командирования, о сумме аванса на командировочные расходы, подпись и дату. Порядок и размеры возмещения командировочных расходов определяются Положением о порядке оформления выезда работников в служебные командировки, утверждаемым приказом Корпорации.

3.10.4. Перечисление денежных средств под отчет на приобретение почтовых марок и отправку корреспонденции производится на срок не более 30 (тридцати) календарных дней.

3.10.5. Перечисление денежных средств под отчет на расходы, связанные с обслуживанием служебных автотранспортных средств, производится на срок не более 30 (тридцати) календарных дней.

3.10.6. Перечисление денежных средств под отчет на хозяйственные нужды производится на срок не более 10 (десяти) рабочих дней со дня проведения расчетов.

3.10.7. Выдача или перечисление денежных средств под отчет на приобретение авиа- и железнодорожных билетов, на оплату услуг за пользование залами для официальных лиц и делегаций (VIP-залами) производится на срок не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты приобретения проездных документов или оплаты услуг.

3.10.8. Перечисление денежных средств под отчет может производиться на банковскую карту подотчетного лица, указанную в его заявлении, а также на банковские карты, открываемые Корпорацией и предназначенные для осуществления расчетов по командировочным, представительским и прочим расходам, порядок использования которых утверждается приказом Корпорации.

3.10.9. Подотчетные лица, получившие наличные денежные средства под отчет, не позднее 3 (трех) рабочих дней по истечении срока, на который они выданы, или со дня возвращения из служебной командировки обязаны представить в структурное подразделение Корпорации, осуществляющее функции по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности, авансовый отчет об израсходованных суммах с приложением подтверждающих документов.

3.10.10. После проверки работником структурного подразделения Корпорации, осуществляющего функции по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности, авансовый отчет утверждается заместителем Генерального директора, осуществляющим руководство и контроль за деятельностью структурного подразделения, осуществляющего административно-хозяйственные функции, и принимается к учету.

3.10.11. В случае наличия остатка по подотчетным суммам неизрасходованные средства удерживаются из заработной платы подотчетного лица за вторую половину месяца. Перерасход по авансовому отчету погашается на основании утвержденного авансового отчета.

3.11. Учет денежных средств

3.11.1. Корпорация не проводит операций с наличными денежными средствами.

3.11.2. Учет операций с денежными документами осуществляется на субсчете «Денежные документы» счета 50 «Касса».

Денежными документами являются приобретенные почтовые марки, оплаченные подотчетными лицами, авиа- и железнодорожные билеты, единые проездные билеты и билеты на отдельные виды транспорта.

Денежные документы могут быть документарными и бездокументарными. В качестве бездокументарных денежных документов учитываются электронные билеты на авиа- и железнодорожный транспорт.

Приход денежных документов осуществляется на основании документов поставщика: чеков ККТ, накладных, товарных накладных, товарных чеков и т. п.

Для формирования кассовой книги денежных документов составляется приходный кассовый ордер денежных документов, при выдаче денежных документов составляется расходный кассовый ордер денежных документов.

3.11.3. Учет денежных средств на расчетных счетах Корпорации ведется на счете 51 «Расчетные счета» в разрезе каждого банковского счета и статей движения денежных средств, предусмотренных финансовым и операционным планами Корпорации.

3.11.4. Для учета движения денежных средств, вложенных в банковские вклады (депозиты), используется субсчет «Депозитные счета» счета 55 «Специальные счета в банках».

В бухгалтерском балансе информация о депозитах отражается:

– в составе краткосрочных финансовых вложений по строке «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)», если срок погашения составляет более трех месяцев, но не превышает 12 месяцев после отчетной даты;

- в составе долгосрочных финансовых вложений по строке «Финансовые вложения», если срок погашения составляет более 12 месяцев после отчетной даты;

- в составе денежных эквивалентов по строке «Денежные средства и денежные эквиваленты», если срок погашения составляет три или менее месяцев.

Депозиты, отражаемые в бухгалтерском балансе в составе финансовых вложений, при формировании показателей отчета о движении денежных средств не учитываются.

Депозиты со сроком погашения три и менее месяцев признаются денежными эквивалентами и участвуют при формировании показателей отчета о движении денежных средств.

3.11.5. В отчете о движении денежных средств информация раскрывается в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011), утвержденного приказом Минфина России от 02.02.2011 № 11н:

- денежными эквивалентами признаются высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости,

в том числе:

- высоколиквидные беспроцентные простые банковские векселя, приобретенные (принятые в оплату) по номинальной стоимости для осуществления расчетов с контрагентами;

- банковский депозит до востребования со сроком погашения три и менее месяцев;

- не являются денежными потоками платежи денежных средств, связанные с инвестированием их в денежные эквиваленты, а также поступления денежных средств от погашения денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов);

– денежные потоки, не превышающие уровень существенности в размере 5% от соответствующего денежного потока, отражаются в составе прочих поступлений или прочих выплат и перечислений;

– денежные потоки по косвенным налогам отражаются свернуто в составе текущей и инвестиционной деятельности.

3.11.6. Пересчет стоимости денежных средств, выраженной в иностранной валюте, осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (ПБУ 3/2006), утвержденным приказом Минфина России от 27.11.2006 № 154н.

3.12. Учет постоянных и временных разниц налоговых активов и обязательств

3.12.1. Учет постоянных и временных разниц, налоговых активов и обязательств осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» (ПБУ 18/02), утвержденным приказом Минфина России от 19.11.2002 № 114н (далее – ПБУ 18/02).

3.12.2. Информация о постоянных и временных разницах отражается в регистрах, предусмотренных программным обеспечением «1С: Предприятие 8.3», а также во внесистемных бухгалтерских регистрах (таблицах, расчетах), состав которых утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

3.12.3. Постоянные и временные разницы отражаются обособленно.

В аналитическом учете временные разницы учитываются дифференцированно по видам активов и обязательств, в оценке которых возникла временная разница.

3.12.4. Для определения величины текущего налога на прибыль применяется способ на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете в соответствии с пунктами 20 и 21 ПБУ 18/02.

Налог на прибыль для целей налогообложения определяется исходя из величины условного расхода (условного дохода), скорректированной на суммы постоянного налогового обязательства (актива), увеличения или уменьшения отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отчетного периода. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

3.12.5. При возникновении суммы переплаты по налогу на прибыль отложенный налоговый актив не формируется, а переплата отражается в бухгалтерском балансе в разделе «Оборотные активы» в составе дебиторской задолженности.

3.12.6. В бухгалтерской отчетности отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются развернуто.

3.13. Порядок исправления ошибок

3.13.1. Исправление ошибок осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010), утвержденным приказом Минфина России от 28.06.2010 № 63н (далее – ПБУ 22/2010).

3.13.2. Ошибка признается существенной, если она отдельно или в совокупности с другими ошибками за один и тот же отчетный период составляет сумму, отношение которой к величине соответствующей строки бухгалтерского баланса составляет не менее 5%.

3.13.3. Последствия изменений в Учетной политике и (или) исправления выявленных ошибок, которые оказали существенное влияние на финансовые результаты деятельности Корпорации, отражаются в бухгалтерской отчетности ретроспективным методом путем пересчета сравнительных показателей бухгалтерской отчетности за соответствующие отчетные периоды, представленных в бухгалтерской отчетности за текущий отчетный год.

Существенные последствия изменений в Учетной политике отражаются в соответствии с требованиями ПБУ 1/2008.

Существенные ошибки исправляются в соответствии с требованиями ПБУ 22/2010.

3.13.4. Исправительные записи, связанные с последствиями изменений в Учетной политике и (или) исправлением выявленных ошибок, делаются в корреспонденции со счетом:

– 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» – в случае их существенного влияния на финансовые результаты деятельности Корпорации;

– 91 «Прочие доходы и расходы» – в случае их незначительного влияния на финансовые результаты деятельности Корпорации.

3.13.5. В пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах раскрывается информация о существенных ошибках предшествующих отчетных периодов, исправленных в отчетном периоде.

3.14. Информация по сегментам

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» (ПБУ 12/2010), утвержденным приказом Минфина России от 08.11.2010 № 143н, Корпорация рассматривает свою деятельность как единый отчетный сегмент.

4. Инвентаризация, порядок и сроки проведения

4.1. В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности Корпорацией проводится ежегодная инвентаризация имущества и финансовых обязательств Корпорации в соответствии с приказом Минфина России от 13.06.1995 № 49 «Об утверждении Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств».

4.2. Инвентаризация имущества и финансовых обязательств проводится перед составлением годовой бухгалтерской (финансовой)

отчетности Корпорации в период с 1 октября текущего года по 28 февраля следующего года на основании организационно-распорядительных документов Корпорации, в которых устанавливаются перечень объектов, подлежащих инвентаризации, сроки проведения инвентаризации, а также утверждается состав инвентаризационных комиссий.

4.3. Внеплановые инвентаризации проводятся при смене материально ответственных лиц, при установлении фактов хищения или злоупотребления, в случае стихийных бедствий, пожара, аварии или чрезвычайных ситуаций.

При выявлении фактов хищения или порчи имущества инвентаризация проводится только в случае, когда необходимо установить, какое именно имущество и в каком количестве похищено (испорчено). Если наименование и количество такого имущества достоверно установлены, инвентаризация не проводится.

4.4. Выявленные при инвентаризации и других проверках расхождения фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета оформляются в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

5. Бухгалтерская отчетность, порядок и сроки представления

5.1. Отчетным годом считается период с 1 января по 31 декабря включительно.

5.2. Состав, адреса и сроки представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности установлены Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», НК РФ, а также иными нормативными актами Российской Федерации, регламентирующими ведение бухгалтерского учета.

5.3. Формы бухгалтерской отчетности разрабатываются на основе форм, утвержденных приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций», и утверждаются отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

5.4. Промежуточная бухгалтерская отчетность за первый квартал, полугодие и девять месяцев составляется ежеквартально не позднее 30 (тридцати) дней по окончании отчетного периода и включает:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах.

5.5. Показатели об отдельных активах, обязательствах, поступлениях, доходах, расходах приводятся в бухгалтерской отчетности обособленно в случае их существенности.

Все существенные показатели раскрываются в бухгалтерской отчетности путем их отражения в отдельных строках, предусмотренных формами отчетности и приложениями к ним, утвержденными приказом Корпорации.

В пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (далее – Пояснениях) показатели, не имеющие дополнительных подстрок, раскрываются отдельно по видам исходя из количественного критерия существенности. Существенной при этом признается сумма, отношение которой к общему итогу данных за отчетный период по соответствующей строке отчетности составляет не менее 10%.

5.6. При перечислении оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг) дебиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе в оценке за минусом суммы налога на добавленную стоимость, подлежащей вычету в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации.

При получении предварительной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав) кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе за минусом суммы налога на добавленную стоимость, подлежащей уплате в бюджет в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации.

Раздел II. Учетная политика для целей налогообложения

1. Общие положения

1.1. Учетная политика для целей налогообложения определяет порядок и методы налогового учета в соответствии с НК РФ и действующим законодательством Российской Федерации для правильного формирования и определения налоговой базы по налогу на прибыль, налогу на добавленную стоимость и прочим налогам.

1.2. Ведение налогового учета и составление налоговой отчетности (налоговых деклараций) Корпорации возложены на структурное подразделение Корпорации, осуществляющее функции по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности, возглавляемое главным бухгалтером.

1.3. Налоговый учет осуществляется в целях формирования полной и достоверной информации о порядке учета для целей налогообложения хозяйственных операций, осуществленных Корпорацией в течение отчетного (налогового) периода, а также обеспечения информацией внутренних и внешних пользователей для контроля за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью исчисления и уплаты в бюджет налогов.

1.4. Система налогового учета организуется Корпорацией на основе принципа последовательности применения норм и правил налогового учета, то есть применяется последовательно от одного налогового периода к другому.

1.5. Налоговый учет ведется автоматизированно с использованием программного продукта «1С: Предприятие 8.3».

Формы, предусмотренные программным продуктом «1С: Предприятие 8.3», являются регистрами бухгалтерского и налогового учета, в которых регистрируются и накапливаются данные, содержащиеся в первичных учетных документах.

Состав применяемых регистров налогового учета утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

При необходимости в программах Excel и Word могут быть сформированы дополнительные регистры, предоставляющие необходимые для организации учета данные. При наличии всех обязательных реквизитов, установленных статьей 10 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», данные регистры также являются регистрами налогового учета Корпорации.

1.6. Система обобщения информации для определения налоговой базы по налогам основывается на данных первичных учетных документов.

Формами первичной учетной документации признаются формы, применяемые в бухгалтерском учете Корпорации для оформления фактов хозяйственной жизни, предусмотренные пунктом 1.5 подраздела 1 раздела I Учетной политики.

1.7. Оценка имущества, обязательств и хозяйственных операций в налоговом учете осуществляется в рублях и копейках.

1.8. Право подписи регистров налогового учета имеют главный бухгалтер, возглавляющий структурное подразделение Корпорации, осуществляющее функции по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности, и заместители главного бухгалтера.

1.9. Право заверения копий документов, требуемых налоговыми органами при проведении налоговых проверок, предоставляется должностным лицам Корпорации на основании отдельного организационно-распорядительного документа Корпорации.

2. Налог на прибыль

2.1. Объектом налогообложения по налогу на прибыль является прибыль, полученная Корпорацией, под которой в целях главы 25 НК РФ признаются полученные доходы, уменьшенные на величину произведенных расходов, которые определяются в соответствии с главой 25 НК РФ.

2.2. К доходам относятся:

- доходы от реализации товаров (работ, услуг) и имущественных прав (далее – доходы от реализации), которые определяются в порядке, установленном статьей 249 НК РФ, с учетом положений главы 25 НК РФ;

- внереализационные доходы, которые определяются в порядке, установленном статьей 250 НК РФ, с учетом положений главы 25 НК РФ.

При признании отдельных видов доходов от реализации и внереализационных доходов Корпорация руководствуется положениями статьи 271 «Порядок признания доходов при методе начисления» НК РФ с учетом положений главы 25 НК РФ.

2.3. Доходами от реализации признаются:

- комиссионные доходы от операций по предоставлению независимых гарантий;

- комиссионные доходы от операций по предоставлению поручительств;

- доходы от реализации работ (услуг), осуществляемых на постоянной (систематической) основе;

- другие доходы от реализации.

2.4. Доходы от реализации признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав (метод начисления) в соответствии с положениями пунктов 1, 2 и 3 статьи 271 НК РФ с учетом требований главы 25 НК РФ.

Комиссионный доход от операций по предоставлению независимых гарантий признается ежеквартально, исходя из срока действия гарантии, приходящегося на соответствующий отчетный период, на последнее число квартала, или дату прекращения гарантийного срока, или дату получения оригинала письма банка об отказе от своих прав по гарантии.

Равномерное признание доходов от операций по предоставлению независимых гарантий осуществляется в соответствии с пунктом 2 статьи 271 НК РФ.

Комиссионный доход от операций по предоставлению поручительств признается на дату выдачи поручительства единовременно в сумме начисленного вознаграждения за период с даты выдачи до конца текущего года, в котором было предоставлено поручительство.

Вознаграждение по договору поручительства, относящееся к последующим периодам, признается ежегодно на дату перерасчета в размере, предусмотренном условиями договора.

Доход от реализации работ (услуг) признается на дату подписания акта сдачи-приемки работ (услуг).

Доход от реализации услуг, результат оказания которых не имеет материального выражения, реализуется и потребляется в процессе осуществления этой деятельности, не оформляется актом сдачи-приемки услуг, признается на дату выставленного покупателю счета на оплату оказанной услуги.

Дата признания выручки от реализации товаров и прочего имущества определяется на момент перехода права собственности.

2.5. Внереализационными доходами признаются:

- доходы от размещения денежных средств на депозитах;
- доходы от сделок овернайт;
- процентные (купонные) доходы от номинальной стоимости ОФЗ;
- другие внереализационные доходы, определяемые в соответствии со статьей 250 НК РФ.

2.6. Для внереализационных доходов дата получения дохода признается с учетом положений пунктов 4 и 6 статьи 271 НК РФ.

Согласно пункту 6 статьи 271 НК РФ по долговым обязательствам, оформленным ценными бумагами, срок действия которых приходится более чем на один отчетный (налоговый) период, доход признается полученным и включается в состав доходов на конец каждого месяца соответствующего отчетного (налогового) периода независимо от даты (сроков) выплат, предусмотренных договором.

В случае прекращения действия договора в течение календарного месяца доход признается полученным и включается в состав доходов на дату прекращения действия договора или погашения долгового обязательства.

Процентный доход от вложений в депозиты банков и от сделок овернайт признается в сумме, начисленной за месяц, в последний день месяца (в течение срока депозита) и на дату окончания срока депозита.

Процентный (купонный) доход от номинальной стоимости ОФЗ признается ежемесячно на наиболее раннюю из следующих дат:

- день выплаты купонного дохода;
- день реализации облигации;
- день погашения облигации;
- последний день месяца.

2.7. Налоговый учет доходов и расходов по операциям с ценными бумагами, которые обращаются и не обращаются на организованном рынке, ведется отдельно.

При реализации ценных бумаг расходом признается цена приобретения ценных бумаг, рассчитанная методом учета ценных бумаг по стоимости единицы.

2.8. Доходы в виде причитающихся к получению штрафов, пени и иных санкций за нарушение условий договорных обязательств признаются доходами в соответствии с условиями заключенных договоров по мере признания их должником либо по мере вступления в законную силу решения суда.

2.9. В целях исчисления прибыли полученные доходы уменьшаются на сумму произведенных расходов (за исключением расходов, указанных в статье 270 НК РФ).

Расходами признаются обоснованные и документально подтвержденные затраты (а в случаях, предусмотренных статьей 265 НК РФ, убытки), осуществленные (понесенные) налогоплательщиком.

Под обоснованными расходами понимаются экономически оправданные затраты, оценка которых выражена в денежной форме.

Расходами признаются любые затраты при условии, что они произведены для осуществления деятельности, направленной на получение дохода.

2.10. Расходы в зависимости от их характера, а также условий осуществления и направлений деятельности Корпорации подразделяются на:

- расходы, связанные с реализацией товаров (работ, услуг) и имущественных прав (далее – расходы, связанных с реализацией), которые определяются в порядке, установленном статьями 253–264 НК РФ, с учетом положений главы 25 НК РФ;

- внереализационные расходы, которые определяются в порядке, установленном статьей 265 НК РФ, с учетом положений главы 25 НК РФ.

2.11. Расходы, принимаемые для целей налогообложения с учетом положений главы 25 НК РФ, признаются таковыми в том отчетном (налоговом) периоде, к которому они относятся, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и (или) иной формы оплаты и определяются с учетом положений статей 318–320 НК РФ.

2.12. При признании отдельных видов расходов, связанных с реализацией, и внереализационных расходов Корпорация руководствуется положениями статьи 272 НК РФ с учетом положений главы 25 НК РФ.

2.13. В целях исчисления налога на прибыль амортизируемым имуществом признается имущество со сроком полезного использования более 12 месяцев, первоначальной стоимостью более 40 000 рублей за единицу.

2.14. Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам производятся линейным методом.

Срок полезного использования основных средств устанавливается на основании постановления Правительства Российской Федерации

от 01.01.2002 № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

Для основных средств, которые не указаны в амортизационных группах, и для нематериальных активов срок полезного использования устанавливается Комиссией по основным средствам и нематериальным активам.

2.15. При определении размера материальных расходов при списании материалов, используемых при выполнении работ (оказании услуг), применяется метод оценки по средней себестоимости.

2.16. Затраты на ремонт основных средств признаются расходами того отчетного (налогового) периода, в котором они были произведены, в размере фактических затрат. Резервы на предстоящие расходы по гарантийному ремонту и гарантийному обслуживанию не создаются.

2.17. Резервы по сомнительным долгам не создаются.

2.18. Расходы, связанные с реализацией, понесенные в течение отчетного (налогового) периода, подразделяются на прямые и косвенные.

К прямым расходам, связанным с реализацией услуг, относятся:

- расходы на оплату труда работников структурных подразделений, деятельность которых направлена на получение доходов от реализации;
- расходы на страховые взносы, начисленные на выплаты работникам структурных подразделений, деятельность которых направлена на получение доходов от реализации;
- материальные затраты, определяемые в соответствии с подпунктом 6 пункта 1 статьи 254 НК РФ, в том числе стоимость работ (услуг), приобретаемых у сторонних организаций и используемых структурными подразделениями, деятельность которых направлена на получение доходов от реализации.

Перечень структурных подразделений, расходы по которым в налоговом учете признаются как прямые, утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

2.19. Прямые расходы, осуществленные Корпорацией в отчетном (налоговом) периоде, при условии, что они произведены для осуществления деятельности, направленной на получение дохода, в полном объеме относятся к расходам текущего отчетного (налогового) периода, без распределения на остатки незавершенного производства с учетом требований, предусмотренных НК РФ.

В соответствии с пунктом 2 статьи 318 НК РФ прямые расходы, связанные с оказанием услуг, списываются полностью в том периоде, когда они понесены.

2.20. К косвенным расходам относятся все иные суммы расходов, осуществляемых Корпорацией в течение отчетного (налогового) периода, за исключением внереализационных расходов, определяемых в соответствии со статьей 265 НК РФ, и прямых расходов, учет которых ведется на счете 20 «Основное производство».

Учет косвенных расходов ведется на счете 26 «Общехозяйственные расходы» и субсчете «Прочие расходы» счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Для целей определения налоговой базы по налогу на прибыль косвенные расходы, осуществленные Корпорацией в отчетном (налоговом) периоде, не в полном объеме относятся к расходам текущего отчетного (налогового) периода.

Определение части косвенных расходов, признаваемых в отчетном (налоговом) периоде для определения налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, производится в пропорции, в которой они используются для осуществления деятельности, направленной на получение доходов.

Указанная пропорция определяется ежеквартально как доля расходов на оплату труда работников структурных подразделений, деятельность которых направлена на получение доходов от реализации, в общем объеме расходов на оплату труда работников, учет которых ведется на счете 20 «Основное производство».

2.21. Внереализационные расходы, определяемые в соответствии со статьей 265 НК РФ, в полном объеме включаются в расходы текущего отчетного (налогового) периода с учетом требований, предусмотренных НК РФ.

3. Налог на добавленную стоимость (НДС)

3.1. Порядок формирования налоговой базы по НДС определяется главой 21 НК РФ.

3.2. Учет НДС, предъявленного продавцами при приобретении товаров (работ, услуг), а также имущественных прав, ведется на субсчетах счета 19 «Налог на добавленную стоимость» по отдельным видам приобретений (основные средства, нематериальные активы, материально-производственные запасы, работы (услуги), прочие приобретения) в разрезе:

- НДС по приобретениям, используемым для операций по реализации, облагаемых налогом;
- НДС по приобретениям, используемым для операций по реализации, не облагаемых налогом;
- НДС по приобретениям, используемым для операций по реализации, облагаемых и не облагаемых налогом;
- НДС, не включаемого в расходы, принимаемые к вычету при исчислении налога на прибыль.

3.3. Общая сумма НДС, исчисленная в соответствии со статьей 166 НК РФ, уменьшается на налоговые вычеты в порядке, установленном главой 21 НК РФ.

Суммы НДС, предъявленные при приобретении товаров (работ, услуг), в том числе основных средств и нематериальных активов, учитываются в стоимости таких товаров (работ, услуг), в том числе основных средств и нематериальных активов, в порядке и случаях, предусмотренных статьей 170 НК РФ.

3.4. Суммы НДС, предъявленного продавцами товаров (работ, услуг),

используемых при оказании услуг, выполнении работ, операции по реализации которых как облагаются, так и не облагаются налогом, подлежат вычету или учитываются в стоимости таких товаров (работ, услуг) в пропорции, в которой они используются при оказании услуг, выполнении работ, операции по реализации которых облагаются или не облагаются налогом.

Указанная пропорция определяется с учетом положений пункта 4 статьи 170 НК РФ.

3.5. Для отдельного учета доходов от операций, как облагаемых налогом, так и освобождаемых от налогообложения, применяется субсчет «Выручка» счета 90 «Продажи», учет на котором ведется в разрезе операций, облагаемых НДС и не облагаемых НДС, в том числе по видам доходов:

1) выручка от реализации по операциям, облагаемым НДС:

- комиссионные доходы от операций по предоставлению независимых гарантий;

- комиссионные доходы от операций по предоставлению поручительств;

- доходы от оказания консультационных и прочих работ (услуг), обороты по реализации которых облагаются НДС;

- прочие доходы от операций, облагаемых НДС;

2) выручка от реализации и доходы по операциям, не облагаемым НДС:

- доходы от размещения денежных средств на депозитах;

- доходы от сделок овернайт;

- процентные (купонные) доходы по ОФЗ;

- прочие доходы по операциям, не облагаемым НДС.

3.6. Для отдельного учета прямых расходов на приобретение товаров (работ, услуг) и имущественных прав, для осуществления операций, как облагаемых налогом, так и освобождаемых от налогообложения, применяется счет 20 «Основное производство», учет на котором ведется по видам расходов, в том числе:

- прямые расходы по обычным видам деятельности, облагаемым НДС;
- прямые расходы по обычным видам деятельности, не облагаемым НДС.

4. Налог на доходы физических лиц (НДФЛ)

4.1. Аналитическим регистром налогового учета для целей определения налоговой базы по НДФЛ является регистр налогового учета по налогу на доходы физических лиц.

4.2. Аналитические регистры налогового учета НДФЛ составляются структурным подразделением Корпорации, осуществляющим функции по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности, возглавляемым главным бухгалтером.

4.3. Налоговый учет для целей выполнения обязанностей налогового агента по НДФЛ (определение базы и удержание налога) ведется автоматизированно с использованием программного продукта «1С: Предприятие 8.3».

Формы, предусмотренные программным обеспечением «1С: Предприятие 8.3», являются регистрами налогового учета по НДФЛ.

4.4. Устанавливается следующий порядок удержания НДФЛ с доходов, полученных работниками Корпорации в натуральной форме:

4.4.1. При получении работниками Корпорации доходов в натуральной форме дата фактического получения дохода определяется как день передачи доходов в натуральной форме (подпункт 2 пункта 1 статьи 223 НК РФ).

4.4.2. Днем передачи доходов в натуральной форме, возникающих в связи с предоставлением работникам Корпорации возможности пользования услугами VIP-залов в аэропортах, считается день их фактической оплаты контрагентам, оказывающим эти услуги.

4.4.3. Днем передачи доходов в натуральной форме, возникающих в связи с предоставлением работникам Корпорации возможности пользования услугами мобильной связи, считается последнее число месяца,

следующего за месяцем, за который осуществляется расчет налоговой базы для исчисления НДФЛ.

Со стоимости услуг мобильной связи, оплаченной оператору сотовой связи в пределах лимита расходования денежных средств, и (или) в случае неподтверждения производственного характера разговоров удерживается НДФЛ.

Стоимость услуг мобильной связи сверх лимита, установленного Положением об использовании корпоративной сотовой связи, утверждаемым приказом Корпорации, полностью удерживается из заработной платы работника Корпорации по письменному заявлению работника.

УТВЕРЖДЕНЫ
решением Совета директоров
АО «Корпорация «МСП»
«23» декабря 2016 г.
протокол № 24

**Изменения и дополнения в Учетную политику
акционерного общества «Федеральная корпорация
по развитию малого и среднего предпринимательства»**

Внести в Учетную политику акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденную решением Совета директоров АО «Корпорация «МСП» 29 декабря 2015 г. (протокол № 5), следующие изменения и дополнения.

1. Подпункт 3.1.8 пункта 3.1 подраздела 3 раздела I изложить в следующей редакции:

«3.1.8. Срок полезного использования основных средств определяется в соответствии с пунктом 20 ПБУ 6/01.

Срок полезного использования объектов основных средств, бывших в употреблении, определяется с учетом установленного срока их полезного использования, уменьшенного на количество месяцев эксплуатации бывшими собственниками, с учетом требований техники безопасности и других факторов.

Дата ввода в эксплуатацию и срок полезного использования объектов основных средств определяются Комиссией по основным средствам и нематериальным активам.».

2. Пункт 3.1 подраздела 3 раздела I дополнить подпунктом 3.1.16 следующего содержания:

«3.1.16. Инвентаризация основных средств проводится ежегодно в соответствии с пунктом 4.2 подраздела 4 раздела I Учетной политики.».

3. Подпункт 3.2.7 пункта 3.2 подраздела 3 раздела I изложить в следующей редакции:

«3.2.7. Проверка на обесценение и переоценка нематериальных активов не производятся.».

4. В подпункте 3.5.4 пункта 3.5 подраздела 3 раздела I:

а) абзац второй изложить в следующей редакции:

«Комиссионный доход от операций по предоставлению независимых гарантий (поручительств) признается ежеквартально исходя из срока действия гарантии (поручительства), приходящегося на соответствующий отчетный период, на последнее число квартала или дату прекращения гарантии (поручительства) в соответствии с договорными условиями.»;

б) абзацы третий и четвертый исключить.

5. Подпункт 3.5.6 пункта 3.5 подраздела 3 раздела I после абзаца «– процентные (купонные) доходы от номинальной стоимости ОФЗ;» дополнить абзацами следующего содержания:

«– доходы от погашения ОФЗ;

– доходы от восстановления резервов по сомнительным долгам;

– доходы от восстановления резервов на возможные потери по выданным гарантиям (поручительствам);».

6. Подпункт 3.5.9 пункта 3.5 подраздела 3 раздела I изложить в следующей редакции:

«3.5.9. Для обобщения информации о доходах, полученных (начисленных) в отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам, применяется счет 98 «Доходы будущих периодов».».

7. В подпункте 3.6.2 пункта 3.6 подраздела 3 раздела I в последнем абзаце слова «планами Корпорации, утвержденными» заменить словами «планом Корпорации, утвержденным».

8. В подпункте 3.6.4 пункта 3.6 подраздела 3 раздела I:

а) в первом абзаце после слов «применяется счет 20 «Основное производство» в разрезе» добавить слова «структурных подразделений,», слова «планов Корпорации» заменить словами «плана Корпорации»;

б) абзацы одиннадцатый, двенадцатый, тринадцатый, пятнадцатый, шестнадцатый, семнадцатый исключить;

в) в последнем абзаце после слов «на счете 20 «Основное производство» добавить слова «в разрезе видов деятельности, направленных и не направленных на получение дохода,».

9. В подпункте 3.6.6 пункта 3.6 подраздела 3 раздела I в первом абзаце слова «планами Корпорации» заменить словами «планом Корпорации».

10. В подпункте 3.6.10 пункта 3.6 подраздела 3 раздела I:

а) абзац четвертый изложить в следующей редакции:

«Расходы, связанные с приобретением неисключительных прав со сроком использования не более 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в бухгалтерской отчетности в разделе «Оборотные активы» бухгалтерского баланса в составе прочих оборотных активов. Расходы, связанные с приобретением неисключительных прав со сроком использования свыше 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в бухгалтерской отчетности в разделе «Внеоборотные активы» бухгалтерского баланса в составе прочих внеоборотных активов.»;

б) абзац шестой изложить в следующей редакции:

«В случае, когда в лицензионном или ином договоре (соглашении) не определен срок передачи неисключительных прав, срок использования приобретенного неисключительного права составляет 5 лет.»;

в) последний абзац исключить.

11. В подпункте 3.7.6 пункта 3.7 подраздела 3 раздела I слова «на конец отчетного года» заменить словами «на конец каждого отчетного квартала».

12. В подпункте 3.8.1 пункта 3.8 подраздела 3 раздела I во втором абзаце слово «банковской» исключить.

13. В подпункте 3.8.2 пункта 3.8 подраздела 3 раздела I:

а) абзац первый изложить в следующей редакции:

«3.8.2. В случае отсутствия информации о неплатежеспособности должника резерв по сомнительным долгам создается на общую сумму задолженности должника перед Корпорацией (в том числе при наличии

нескольких задолженностей у одного и того же должника) с учетом срока просрочки в следующем порядке:»;

б) после абзаца «– по сомнительной задолженности со сроком возникновения до 45 календарных дней сумма создаваемого резерва не увеличивается.» дополнить абзацами следующего содержания:

«В случае наличия информации о неплатежеспособности должника (резком ухудшении финансового положения, начале процедуры банкротства и т. п.) в резерв по сомнительным долгам включается полная сумма задолженности независимо от срока ее возникновения.

При предъявлении требований принципалам (должникам) о возмещении сумм, выплаченных кредиторам (банкам) по независимым гарантиям (поручительствам), создается резерв по сомнительным долгам на полную сумму задолженности.».

14. Подпункт 3.5.5 пункта 3.5 подраздела 3 раздела I изложить в следующей редакции:

«3.5.5. Для обобщения в течение отчетного периода информации о доходах от обычных видов деятельности применяется субсчет «Выручка» счета 90 «Продажи», учет на котором ведется в разрезе операций, облагаемых НДС и не облагаемых НДС.».

15. Абзацы первый и второй изложить в следующей редакции:

«Учетная политика акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (далее – Учетная политика) формируется во исполнение требований Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008), утвержденного приказом Минфина России от 09.10.2008 № 106н (далее – ПБУ 1/2008), в целях раскрытия способов ведения бухгалтерского учета акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (далее – Корпорация).

При формировании Учетной политики по конкретным вопросам организации и ведения бухгалтерского учета осуществлялся выбор одного способа из нескольких, допускаемых законодательством Российской Федерации и нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету. Если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не были установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании Учетной политики осуществлялась разработка соответствующего способа исходя из положений по бухгалтерскому учету и международных стандартов финансовой отчетности.».

16. В пункте 5.2 подраздела 5 раздела I слова «НК РФ,» исключить.

17. Раздел II исключить.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФЕДЕРАЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ
ПО РАЗВИТИЮ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»
(АО «Корпорация «МСП»)

П Р И К А З

«23» декабря 2016 г.

№ 297

**Об утверждении Учетной политики для целей налогообложения
акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого
и среднего предпринимательства»**

В целях организации порядка ведения налогового учета и контроля за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты в бюджет налогов, руководствуясь нормами Налогового кодекса Российской Федерации, а также иными нормативными правовыми актами о налогах и сборах, ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить прилагаемую Учетную политику для целей налогообложения акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства».

2. Применять Учетную политику для целей налогообложения акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» с 01 января 2017 г. и во все последующие отчетные периоды с учетом внесения в установленном порядке изменений и дополнений.

3. Контроль за исполнением настоящего приказа возложить на заместителя Генерального директора Жукову С.Б.

Генеральный директор



А.А. Браверман

**Учетная политика для целей налогообложения
акционерного общества «Федеральная корпорация
по развитию малого и среднего предпринимательства»**

Учетная политика для целей налогообложения акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» формируется во исполнение требований Налогового кодекса Российской Федерации (далее – НК РФ) в целях раскрытия способов (методов) определения доходов и расходов, их признания, оценки и распределения, а также учета иных необходимых для целей налогообложения показателей финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (далее – Корпорация).

1. Общие положения

1.1. Ведение налогового учета и составление налоговой отчетности (налоговых деклараций) Корпорации возложены на структурное подразделение Корпорации, осуществляющее функции по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности, возглавляемое главным бухгалтером.

1.2. Налоговый учет осуществляется в целях формирования полной и достоверной информации о порядке учета для целей налогообложения хозяйственных операций, осуществленных Корпорацией в течение отчетного (налогового) периода, а также обеспечения информацией внутренних и внешних пользователей для контроля за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты в бюджет налогов.

1.3. Система налогового учета организуется Корпорацией на основе принципа последовательности применения норм и правил налогового учета, то есть применяется последовательно от одного налогового периода к другому.

1.4. Налоговый учет ведется автоматизированно с использованием программного продукта «1С: Предприятие 8.3».

Формы, предусмотренные программным продуктом «1С: Предприятие 8.3», являются регистрами бухгалтерского и налогового учета, в которых регистрируются и накапливаются данные, содержащиеся в первичных учетных документах.

Состав применяемых регистров налогового учета утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

При необходимости в программах Excel и Word могут быть сформированы дополнительные регистры, предоставляющие необходимые для организации учета данные. При наличии всех обязательных реквизитов, установленных статьей 10 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», данные регистры также являются регистрами налогового учета Корпорации.

1.5. Система обобщения информации для определения налоговой базы по налогам основывается на данных первичных учетных документов.

Формами первичной учетной документации признаются формы, применяемые в бухгалтерском учете Корпорации для оформления фактов хозяйственной жизни.

1.6. Оценка имущества, обязательств и хозяйственных операций в налоговом учете осуществляется в рублях и копейках.

1.7. Право подписи регистров налогового учета имеют главный бухгалтер, возглавляющий структурное подразделение Корпорации, осуществляющее функции по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности, и заместители главного бухгалтера.

1.8. Право заверения копий документов, требуемых налоговыми органами при проведении налоговых проверок, предоставляется должностным лицам Корпорации на основании отдельного организационно-распорядительного документа Корпорации.

2. Налог на прибыль

2.1. Объектом налогообложения по налогу на прибыль является прибыль, полученная Корпорацией, под которой в целях главы 25 НК РФ признаются полученные доходы, уменьшенные на величину произведенных расходов, которые определяются в соответствии с главой 25 НК РФ.

2.2. К доходам относятся:

...доходы от реализации товаров (работ, услуг) и имущественных прав (далее – доходы от реализации), которые определяются в порядке, установленном статьей 249 НК РФ, с учетом положений главы 25 НК РФ;

внереализационные доходы, которые определяются в порядке, установленном статьей 250 НК РФ, с учетом положений главы 25 НК РФ.

При признании отдельных видов доходов от реализации и внереализационных доходов Корпорация руководствуется положениями статьи 271 «Порядок признания доходов при методе начисления» НК РФ с учетом положений главы 25 НК РФ.

2.3. Доходами от реализации признаются:

– комиссионные доходы от операций по предоставлению независимых гарантий;

комиссионные доходы от операций по предоставлению поручительства;

– другие доходы от реализации.

2.4. Комиссионные доходы от операций по предоставлению независимых гарантий (поручительства) не учитываются при определении налоговой базы по налогу на прибыль, если все стороны такой сделки являются российскими организациями, не являющимися банками.

2.5. Доходы от реализации признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав (метод начисления) в соответствии с положениями пунктов 1, 2 и 3 статьи 271 НК РФ с учетом требований главы 25 НК РФ.

Коммиссионные доходы от операций по предоставлению независимых гарантий (поручительств) признаются ежеквартально, исходя из срока действия гарантии (поручительства), приходящегося на соответствующий отчетный период, на последнее число квартала или дату прекращения гарантии (поручительства) в соответствии с договорами условиями.

Равномерное признание доходов от операций по предоставлению независимых гарантий (поручительств) осуществляется в соответствии с пунктом 2 статьи 271 НК РФ.

2.6. Внебалансовыми доходами признаются:

- доходы от размещения денежных средств на депозитах;
- доходы от сделок овернайт;
- процентные (купонные) доходы от номинальной стоимости облигаций федерального займа (далее – ОФЗ);

другие внебалансовые доходы, определяемые в соответствии со статьей 250 НК РФ.

2.7. Для внебалансовых доходов дата получения дохода признается с учетом положений пунктов 4 и 6 статьи 271 НК РФ.

Согласно пункту 6 статьи 271 НК РФ по долговым обязательствам, оформленным ценными бумагами, срок действия которых приходится более чем на один отчетный (налоговый) период, доход признается полученным и включается в состав доходов на конец каждого месяца соответствующего отчетного (налогового) периода независимо от даты (сроков) выплат, предусмотренной(ых) договором.

В случае прекращения действия договора в течение календарного месяца доход признается полученным и включается в состав доходов на дату прекращения действия договора или погашения долгового обязательства.

Процентный доход от вложений в депозиты банков и от сделок овернайт признается в сумме, начисленной за месяц, в последний день месяца (в течение срока депозита) и на дату окончания срока депозита.

Процентный (купонный) доход от номинальной стоимости ОФЗ признается ежемесячно на наиболее раннюю из следующих дат:

- день выплаты купонного дохода;
- день реализации облигации;
- день погашения облигации;
- последний день месяца.

2.8. Налоговый учет доходов и расходов по операциям с ценными бумагами, которые обращаются и не обращаются на организованном рынке, ведется раздельно.

При реализации ценных бумаг расходом признается цена приобретения ценных бумаг, рассчитанная методом учета ценных бумаг по стоимости единицы.

2.9. Доходы в виде причитающихся к получению штрафов, пеней и иных санкций за нарушение условий договорных обязательств признаются доходами в соответствии с условиями заключенных договоров по мере признания их должником либо по мере вступления в законную силу решения суда.

2.10. Расходы в зависимости от их характера, а также условий осуществления и направлений деятельности Корпорации подразделяются на:

- расходы, связанные с реализацией товаров (работ, услуг) и имущественных прав (далее – расходы, связанные с реализацией), которые определяются в порядке, установленном статьями 253–264 НК РФ, с учетом положений главы 25 НК РФ;

– внереализационные расходы, которые определяются в порядке, установленном статьей 265 НК РФ, с учетом положений главы 25 НК РФ.

2.11. Расходы, принимаемые для целей налогообложения с учетом положений главы 25 НК РФ, признаются таковыми в том отчетном (налоговом) периоде, к которому они относятся, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и (или) иной формы оплаты и определяются с учетом положений статей 318–320 НК РФ.

2.12. При признании отдельных видов расходов, связанных с реализацией, и интерреализационных расходов Корпорация руководствуется положениями статьи 272 НК РФ с учетом положений главы 25 НК РФ.

2.13. В целях исчисления налога на прибыль амортизируемым имуществом признается имущество со сроком полезного использования более 12 месяцев, первоначальной стоимостью более 40 000 рублей за единицу.

2.14. Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам производится линейным методом.

Срок полезного использования основных средств устанавливается на основании постановления Правительства Российской Федерации от 01.01.2002 № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

Для основных средств, которые не указаны в амортизационных группах, и для нематериальных активов срок полезного использования устанавливается комиссией по основным средствам и нематериальным активам.

Амортизационная премия не применяется.

2.15. При определении размера материальных расходов при списании материалов, используемых при выполнении работ (оказании услуг), применяется метод оценки по средней себестоимости.

2.16. Затраты на ремонт основных средств признаются расходами того отчетного (налогового) периода, в котором они были произведены, в размере

фактических затрат. Резервы на предстоящие расходы по гарантийному ремонту и гарантийному обслуживанию не создаются.

2.17. Резервы по сомнительным долгам и на оплату отпусков работников не создаются.

2.18. Расходы, связанные с реализацией, понесенные в течение отчетного (налогового) периода, подразделяются на прямые и косвенные.

К прямым расходам, связанным с реализацией, относятся:

- расходы на оплату труда работников структурных подразделений, деятельность которых направлена на получение доходов от реализации;

- расходы на страховые взносы, начисленные на выплаты работникам структурных подразделений, деятельность которых направлена на получение доходов от реализации;

- материальные затраты, определяемые в соответствии с подпунктом 6 пункта 1 статьи 254 НК РФ, в том числе стоимость работ (услуг), приобретаемых у сторонних организаций и используемых структурными подразделениями, деятельность которых направлена на получение доходов от реализации;

прочие прямые расходы структурных подразделений, деятельность которых направлена на получение доходов от реализации.

Перечень структурных подразделений, расходы по которым в налоговом учете признаются как прямые, утверждается отдельным организационно-распорядительным документом Корпорации.

2.19. Прямые расходы, осуществленные Корпорацией в отчетном (налоговом) периоде, при условии, что они произведены для осуществления деятельности, направленной на получение дохода, в полном объеме относятся к расходам текущего отчетного (налогового) периода, без распределения на остатки незавершенного производства, с учетом требований, предусмотренных НК РФ.

В соответствии с пунктом 2 статьи 318 НК РФ прямые расходы, связанные с реализацией, списываются полностью в том периоде, когда они понесены.

2.20. К косвенным расходам относятся все иные суммы расходов, осуществляемых Корпорацией в течение отчетного (налогового) периода, за исключением внереализационных расходов, определяемых в соответствии со статьей 265 НК РФ, и прямых расходов, учет которых ведется на счете 20 «Основное производство».

Учет косвенных расходов ведется на счете 26 «Общехозяйственные расходы» и субсчете «Прочие расходы» счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Сумма косвенных расходов, осуществленных в отчетном (налоговом) периоде, принимается либо не принимается для целей исчисления налога на прибыль в соответствии с требованиями НК РФ.

2.21. Внереализационные расходы, определяемые в соответствии со статьей 265 НК РФ, в полном объеме включаются в расходы текущего отчетного (налогового) периода с учетом требований, предусмотренных НК РФ.

2.22. Расчет суммы авансовых платежей по налогу на прибыль производится по итогам каждого отчетного (налогового) периода в соответствии с пунктом 2 статьи 286 НК РФ. Уплата авансовых платежей по налогу на прибыль производится ежемесячно и затем по итогам истекшего квартала.

3. Налог на добавленную стоимость (НДС)

3.1. Порядок формирования налоговой базы по НДС определяется главой 21 НК РФ.

3.2. Учет НДС, предъявленного продавцами при приобретении товаров (работ, услуг), а также имущественных прав, ведется на субсчетах счета 19 «Налог на добавленную стоимость» по отдельным видам приобретений

(основные средства, нематериальные активы, материально-производственные запасы, работы (услуги), прочие приобретения) в разрезе:

– НДС по приобретениям, используемым для операций по реализации, облагаемых налогом;

НДС по приобретениям, используемым для операций по реализации, не облагаемых налогом;

– НДС по приобретениям, используемым для операций по реализации, облагаемых и не облагаемых налогом;

НДС, не включаемого в расходы, принимаемые к вычету при исчислении налога на прибыль.

3.3. Общая сумма НДС, исчисленная в соответствии со статьей 166 НК РФ, уменьшается на налоговые вычеты в порядке, установленном главой 21 НК РФ.

Суммы НДС, предъявленные при приобретении товаров (работ, услуг), в том числе основных средств и нематериальных активов, учитываются в стоимости таких товаров (работ, услуг), в том числе основных средств и нематериальных активов, в порядке и случаях, предусмотренных статьей 170 НК РФ.

3.4. Суммы НДС, предъявленного продавцами товаров (работ, услуг), используемых при оказании услуг, выполнении работ, операции по реализации которых как облагаются, так и не облагаются налогом, подлежат вычету или учитываются в стоимости таких товаров (работ, услуг) в пропорции, в которой они используются при оказании услуг, выполнении работ, операции по реализации которых облагаются или не облагаются налогом.

Указанная пропорция определяется с учетом положений пункта 4 статьи 170 НК РФ.

3.5. Для раздельного учета доходов от операций, как облагаемых налогом, так и освобождаемых от налогообложения, применяется субсчет

«Выручка» счета 90 «Продажи», учет на котором ведется в разрезе операций, облагаемых НДС и не облагаемых НДС.

3.6. Для раздельного учета прямых расходов на приобретение товаров (работ, услуг) и имущественных прав, для осуществления операций, как облагаемых налогом, так и освобождаемых от налогообложения, применяется счет 20 «Основное производство», учет на котором ведется по видам расходов, в том числе:

- прямые расходы по обычным видам деятельности, облагаемым НДС;
- прямые расходы по обычным видам деятельности, не облагаемым НДС.

4. Налог на доходы физических лиц (НДФЛ)

4.1. Аналитическим регистром налогового учета для целей определения налоговой базы по НДФЛ является регистр налогового учета по налогу на доходы физических лиц.

4.2. Аналитические регистры налогового учета НДФЛ составляются структурным подразделением Корпорации, осуществляющим функции по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности, возглавляемым главным бухгалтером.

4.3. Налоговый учет для целей исполнения обязанностей налогового агента по НДФЛ (определение базы и удержание налога) ведется автоматизированно с использованием программного продукта «1С: Предприятие 8.3».

Формы, предусмотренные программным продуктом «1С: Предприятие 8.3», являются регистрами налогового учета по НДФЛ.

4.4. Устанавливается следующий порядок удержания НДФЛ с доходов, полученных работниками Корпорации в натуральной форме:

4.4.1. При получении работниками Корпорации доходов в натуральной форме дата фактического получения дохода определяется как день передачи доходов в натуральной форме (подпункт 2 пункта 1 статьи 223 НК РФ).

4.4.2. Днем передачи доходов в натуральной форме, возникающих в связи с предоставлением работникам Корпорации возможности пользования услугами VIP-залов в аэропортах, считается день их фактической оплаты контрагентом, оказывающим эти услуги.

4.4.3. Днем передачи доходов в натуральной форме, возникающих в связи с предоставлением работникам Корпорации возможности пользования услугами мобильной связи, считается последнее число месяца, следующего за месяцем, за который осуществляется расчет налоговой базы для исчисления НДФЛ.

Со стоимости услуг мобильной связи, оплаченной оператору сотовой связи в пределах лимита расходования денежных средств, и (или) в случае неподтверждения производственного характера разговоров удерживается НДФЛ.

Стоимость услуг мобильной связи сверх лимита, установленного Положением об использовании корпоративной сотовой связи, утверждаемым приказом Корпорации, полностью удерживается из заработной платы работника Корпорации по письменному заявлению работника.

4.4.4. Днем передачи доходов в натуральной форме, возникающих в связи с предоставлением работникам Корпорации транспортного обслуживания в период служебных командировок, считается день их фактической оплаты контрагентом, оказывающим эти услуги.

4.4.5. Днем передачи доходов в натуральной форме, возникающих в связи с предоставлением работникам Корпорации услуг по доставке их от местонахождения к месту работы и обратно служебными автотранспортными средствами, считается последнее число месяца, за который осуществляется расчет налоговой базы для исчисления НДФЛ.

УТВЕРЖДЕНЫ
решением Совета директоров
АО «Корпорация «МСП»
«26» декабря 2018 г.
(протокол № 68)

**Дополнения
в Учетную политику акционерного общества «Федеральная корпорация
по развитию малого и среднего предпринимательства»**

Внести в Учетную политику акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденную решением Совета директоров АО «Корпорация «МСП» 29 декабря 2015 г. (протокол № 5), с изменениями и дополнениями, утвержденными решениями Совета директоров АО «Корпорация «МСП» 23 декабря 2016 г. (протокол № 24) и 28 сентября 2018 г. (протокол № 63), следующие дополнения.

Подпункт 3.4.4 пункта 3.4 подраздела 3 раздела I дополнить текстом следующего содержания:

«После первоначального признания ОФЗ оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость на конец каждого периода представляет собой показатель, рассчитанный как:

– амортизированная стоимость на конец предыдущего отчетного периода плюс/минус;

– величина амортизации, которая является разницей между потоками денежных средств за этот отчетный период, рассчитанными по рыночной эффективной процентной ставке, и фактически полученными или выплаченными потоками денежных средств за этот период, рассчитанными по фактической ставке по договору.

По долговым ценным бумагам (ОФЗ), учитываемым по амортизированной стоимости, формируются резервы под ожидаемые кредитные убытки. Формирование резервов осуществляется согласно Методике

определения оценочных резервов под убытки в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты», утверждаемой Правлением Корпорации.».

УТВЕРЖДЕНЫ
решением Совета директоров
АО «Корпорация «МСП»
«28» сентября 2018 г.
(протокол № 63)

**Изменения
в Учетную политику акционерного общества «Федеральная корпорация
по развитию малого и среднего предпринимательства»**

Внести в Учетную политику акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», утвержденную решением Совета директоров АО «Корпорация «МСП» 29 декабря 2015 г. (протокол № 5), с изменениями и дополнениями, утвержденными решением Совета директоров АО «Корпорация «МСП» 23 декабря 2016 г. (протокол № 24), следующие изменения.

1. Подпункт 3.4.1 пункта 3.4 подраздела 3 раздела I изложить в следующей редакции:

«3.4.1. Учет финансовых вложений, за исключением вложений в облигации федерального займа (далее – ОФЗ), осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), утвержденным приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н.

Оценка и признание в бухгалтерской (финансовой) отчетности финансовых вложений в ОФЗ осуществляются в соответствии с разделом 4 Учетной политики АО «Корпорация «МСП» для составления отдельной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (далее – Учетная политика по МСФО).».

2. В подпункте 3.4.3 пункта 3.4 подраздела 3 раздела I:

а) абзац второй после слов «Первоначальной стоимостью финансовых вложений,» дополнить словами «кроме вложений в ОФЗ,»;

б) дополнить абзацем следующего содержания:

«Первоначальная оценка ОФЗ осуществляется в соответствии с пунктом 4.3 раздела 4 Учетной политики по МСФО.».

3. В подпункте 3.4.4 пункта 3.4 подраздела 3 раздела I в последнем абзаце слова «облигаций федерального займа (далее – ОФЗ)» заменить словами «ОФЗ».

4. В пункте 3.4 подраздела 3 раздела I подпункты 3.4.6 – 3.4.10 исключить.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФЕДЕРАЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ
ПО РАЗВИТИЮ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»
(АО «Корпорация «МСП»)

П Р И К А З

« 24 » ноября 2017 г.

№ 189

**Об утверждении Учетной политики АО «Корпорация «МСП» для
составления отдельной и консолидированной финансовой отчетности в
соответствии с международными стандартами финансовой отчетности
(МСФО)**

В целях раскрытия конкретных принципов, основ и правил, применяемых АО «Корпорация «МСП» при подготовке и представлении финансовой отчетности по МСФО, руководствуясь Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), вышущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить прилагаемую Учетную политику АО «Корпорация «МСП» для составления отдельной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

2. Применять Учетную политику АО «Корпорация «МСП» для составления отдельной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2017 г.

3. Контроль за исполнением настоящего приказа возложить на заместителя Генерального директора Жукову С.Б.

Генеральный директор



А.А. Браверман

УТВЕРЖДЕНА
приказом АО «Корпорация «МСП»
от «29» ноября 2017 г. № 189

**Учетная политика
АО «Корпорация «МСП»
для составления отдельной и консолидированной
финансовой отчетности в соответствии с
международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)**

Москва

Содержание

1. Основные понятия и определения	5
2. Общие положения	7
2.1. Цели Учетной политики	7
2.2. Основополагающие допущения и основные принципы подготовки финансовой отчетности по МСФО	8
2.3. Учетный период	11
2.4. Критерии существенности	11
3. Финансовая отчетность по МСФО	13
3.1. Общие положения	13
3.2. Отчет о финансовом положении	13
3.3. Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	14
3.4. Отчет об изменениях в капитале	16
3.5. Отчет о движении денежных средств	17
3.6. Промежуточная финансовая отчетность по МСФО	18
3.7. Изменения в Учетной политике и ошибки	19
3.8. Валюта финансовой отчетности по МСФО	22
3.9. События после отчетной даты	22
4. Финансовые инструменты: оценка и признание в финансовой отчетности по МСФО	24
4.1. Общие положения	24
4.2. Категории финансовых инструментов	26
4.3. Общие принципы первоначальной оценки финансовых инструментов	29
4.4. Общие принципы последующего учета финансовых инструментов	32
4.5. Прекращение признания финансовых инструментов	33
4.6. Справедливая стоимость финансовых инструментов	35
4.7. Дисконтирование потоков денежных средств	41
4.8. Амортизируемая стоимость финансового инструмента	43
4.9. Денежные средства и их эквиваленты	45
4.10. Финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45
4.11. Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	47
4.12. Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	48
4.13. Классификация финансовых активов и их перевод из одной категории в другую	49
4.14. Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам	53
4.15. Векселя, приобретенные у третьих лиц	55
4.16. Сделки по договорам займа, прямого РЕПО и обратного РЕПО	56

4.17. Производные финансовые инструменты	57
4.18. Средства кредитных организаций и средства клиентов	60
4.19. Выпущенные долговые ценные бумаги	62
4.20. Ценные бумаги по договорам займа	63
4.21. Раскрытие информации о характере и степени рисков, возникающих в связи с финансовыми инструментами	63
5 Резерв под обесценение финансовых активов	64
5.1. Общие положения	64
5.2. Обесценение финансовых активов, отнесенных к категориям средств в кредитных организациях и кредитов клиентам	65
5.3. Особенности признания убытков от обесценения финансовых активов, отнесенных к категории инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	68
5.4. Особенности признания убытков от обесценения средств по корреспондентским счетам НОСПРО, отнесенных к категории средств в кредитных организациях	69
6. Основные средства и нематериальные активы: учет, оценка и признание в финансовой отчетности по МСФО	70
6.1. Определения	70
6.2. Порядок определения первоначальной стоимости активов	71
6.3. Порядок признания последующих затрат и учета активов после их первоначального признания	72
6.4. Порядок определения и отражения амортизационных отчислений по основным средствам и нематериальным активам	74
6.5. Прекращение признания активов	77
7. Расчеты с работниками: учет, оценка и признание в финансовой отчетности по МСФО	77
7.1. Общие положения	77
7.2. Краткосрочные вознаграждения работникам	78
7.3. Долгосрочные вознаграждения работникам	79
8. Инвестиции в дочерние, ассоциируемые и совместно контролируемые компании: учет, оценка и признание в финансовой отчетности по МСФО	79
8.1. Основные понятия	80
8.2. Инвестиции в дочерние компании: оценка и признание в консолидированной финансовой отчетности	83
8.3. Инвестиции в ассоциируемые компании и совместно контролируемые предприятия: оценка и признание в консолидированной финансовой отчетности	86
8.4. Формы групповой отчетности	90
9. Взаимозачет, возможности применения при составлении финансовой отчетности по МСФО	90
10. Прочие активы, прочие обязательства, прочие доходы и прочие расходы	91

11. Текущие и отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль: учет, оценка и признание в финансовой отчетности по МСФО	91
11.1. Основные понятия	91
11.2. Налоговая база	92
11.3. Текущие налоговые активы и обязательства	93
11.4. Отложенные налоговые обязательства	93
11.5. Отложенные налоговые активы	94
11.6. Постоянные разницы	94
11.7. Оценка текущих и отложенных налогов	95
11.8. Признание текущих и отложенных налоговых активов и обязательств	95
12. Иные налоги, кроме налога на прибыль	97
13. Операции в иностранной валюте: учет, оценка и признание в финансовой отчетности по МСФО	97
14. Раскрытие информации в финансовой отчетности по МСФО	99
15. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами	99
16. Лизинг (аренда)	102
16.1. Основные понятия	102
16.2. Классификация аренды/признание лизинга (аренды)	105
16.3. Лизинг в финансовой отчетности лизингополучателей	105
16.4. Аренда в финансовой отчетности лизингодателей	106
17. Активы (группа активов), предназначенные для продажи	107
18. Финансовые обязательства кредитного характера	108
19. Обесценение нефинансовых активов	109
20. Условные активы и обязательства	110

1. Основные понятия и определения

Балансовая стоимость — величина, в которой актив или обязательство (в соответствии с применимым методом оценки) признаются в отчете о финансовом положении на отчетную дату.

Валюта баланса — суммарная величина всех активов отчета о финансовом положении.

Группа — Корпорация и ее дочерние компании, отчетность которых консолидируется в порядке, предусмотренном разделом 8 Учетной политики, для целей представления консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО.

Категория (для целей оценки объектов активов, обязательств, капитала, доходов или расходов в соответствии с МСФО) — наибольшая совокупность объектов активов, обязательств, капитала, доходов или расходов, в отношении которых участниками Группы применяются единые правила и принципы учета и оценки.

Компании — юридические лица (организации и предприятия) любой организационно-правовой формы и формы собственности, созданные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации или действующим законодательством иностранного государства.

Корпорация — АО «Корпорация «МСП».

МСФО — международные стандарты финансовой отчетности.

Ответственные лица — должностные лица Корпорации (и иных участников Группы), в компетенцию которых входит подготовка финансовой отчетности по МСФО.

Признание — процесс включения в отчет о финансовом положении или отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе объекта активов, обязательств, капитала, доходов или расходов, который отвечает определению соответствующего элемента этой отчетности и удовлетворяет следующим критериям признания:

- существует вероятность того, что экономическая выгода, ассоциируемая с ним, будет получена или утрачена Корпорацией (Группой);
- фактические затраты на приобретение или стоимость объекта могут быть надежно оценены.

РСБУ (российские стандарты бухгалтерского учета) – совокупность требований и рекомендаций российского законодательства, устанавливающих порядок ведения бухгалтерского учета российскими компаниями, в соответствии с которыми Корпорация и иные участники Группы составляют российскую отчетность.

Статья (для целей признания в финансовой отчетности по МСФО) – совокупность объектов активов, обязательств, капитала, доходов или расходов, отражаемых отдельной строкой в финансовой отчетности с учетом применимых критериев существенности.

Стоимость первоначального признания – величина, в которой актив или обязательство должны быть признаны на дату их возникновения в соответствии с требованиями МСФО.

Учетная политика – настоящая Учетная политика для составления отдельной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Фактическая ставка по договору (для целей настоящей Учетной политики) – процентная ставка, цена, курс или иная аналогичная переменная в зависимости от вида финансового инструмента, определяемая в соответствии с условиями соответствующего договора.

Финансовая отчетность по МСФО – полный комплект финансовой отчетности, подготовленный в соответствии с требованиями МСФО, включающий составленные на отчетную дату:

- отчет о финансовом положении;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- отчет об изменениях в капитале;
- отчет о движении денежных средств;

– примечания, включая краткое описание основных элементов Учетной политики, а также прочие пояснительные примечания.

По тексту настоящей Учетной политики допустимо использование названий отдельных форм отчетности.

Иные используемые в целях настоящей Учетной политики понятия и определения приведены в соответствующих разделах Учетной политики.

2. Общие положения

2.1. Цели Учетной политики

2.1.1. Учетная политика – совокупность принципов, условий, правил и практики, принятых для подготовки отдельной финансовой отчетности Корпорации и консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО.

2.1.2. Финансовая отчетность по МСФО составляется и представляется в соответствии с требованиями Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Формирование финансовой отчетности по МСФО также обусловлено необходимостью представления информации о финансовом положении Корпорации и ее дочерних компаний на отчетную дату, о результатах их деятельности и изменениях в финансовом положении за отчетный период широкому кругу заинтересованных пользователей для принятия ими соответствующих экономических решений.

2.1.3. При подготовке финансовой отчетности по МСФО Корпорация (Группа) руководствуется всеми действующими стандартами, толкованиями (интерпретациями) и иными документами по МСФО. При осуществлении нетипичных или нестандартных операций или сделок в обязательном порядке применяются стандарты (толкования), регламентирующие учет и оценку схожих/аналогичных по характеру операций или сделок, а также формируются мотивированные профессиональные суждения ответственных лиц.

2.2. Основополагающие допущения и основные принципы подготовки финансовой отчетности по МСФО

2.2.1. Финансовая отчетность по МСФО должна содержать информацию, которая в части, не противоречащей требованиям применимых стандартов, отвечает следующим свойствам, делающим представляемую информацию полезной для пользователей данной отчетности и определяющим основные принципы ее подготовки:

2.2.1.1. Уместность. В финансовой отчетности по МСФО представляется информация, которая способна повлиять на экономические решения разумных пользователей, помогая им оценивать прошлые, настоящие и будущие события, подтверждать или корректировать их прошлые оценки.

2.2.1.2. Своевременность. Сроки подготовки финансовой отчетности по МСФО не должны приводить к задержке в принятии решений и/или утрате уместности содержащейся в ней информации. Нечелесообразно включение в финансовую отчетность информации, затраты времени на подготовку которой не позволят участнику Группы своевременно представить отчетность, если эта информация не способствует улучшению качества представляемой отчетности или не может оказать существенного влияния на принятие мотивированных экономических решений ее пользователями.

2.2.1.3. Правдивое представление. В финансовой отчетности по МСФО представляется информация, в которой нет существенных ошибок и искажений, а пользователи могут положиться на нее как на правдиво и достоверно представляющую операции и прочие события, которые участники Группы должны представлять или будут представлять в соответствии с обоснованными ожиданиями пользователей. Правдивое представление подразумевает, что финансовая информация в первую очередь отражает экономическую природу (сущность) операции, а не ее правовую форму. Отражение правовой формы, отличной от экономического содержания операции, влечет за собой ненадежное представление информации пользователям отчетности. Надежно представленная информация обладает

следующими характеристиками: нейтральность (подпункт 2.2.1.6 настоящей Учетной политики), полнота (подпункт 2.2.1.8 настоящей Учетной политики), безошибочность.

Безошибочность означает не идеально точное во всех отношениях представление информации, а тот факт, что в описании экономического явления нет ошибок или пропусков и метод, использованный для подготовки отчетной информации, был выбран и применен без существенных ошибок и/или упущений.

2.2.1.4. Сопоставимость. При подготовке финансовой отчетности по МСФО участники Группы должны обеспечить ее сопоставимость с отчетностью Группы за другой период или на другую дату, а также с финансовой отчетностью других компаний, составленной в соответствии с МСФО.

2.2.1.5. Понятность. В финансовой отчетности по МСФО представляется информация, доступная для понимания пользователей, которые имеют достаточные знания в сфере деловой и экономической деятельности, бухгалтерского учета и желание изучать информацию с должным старанием, что не исключает возможности включения в финансовую отчетность сложной информации, если она важна для принятия пользователями мотивированных экономических решений.

2.2.1.6. Нейтральность. В финансовой отчетности по МСФО представляется нейтральная, то есть непредвзятая, информация, подбор и/или представление которой не оказывают влияния на принятие мотивированных экономических решений разумным пользователем данной отчетности или формирование его суждения для достижения запланированного результата.

2.2.1.7. Существенность. Содержащаяся в финансовой отчетности по МСФО информация является существенной, если ее отсутствие или искажение может (каждое по отдельности или в совокупности) повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отчетности. Существенность зависит от размера и характера конкретного пропуска или

искажения информации, оцениваемых в контексте сопутствующих обстоятельств. Решение о включении или исключении информации в финансовую отчетность принимается участниками Группы на основании мотивированных профессиональных суждений и оценок с учетом соотношения потребности в каких-либо данных и затрат на их представление, а также с учетом полезности этих данных для пользователей отчетности. Участники Группы должны представлять финансовую отчетность, достоверную во всех существенных отношениях, что подразумевает такую степень точности данных отчетности, при которой квалифицированный пользователь этой отчетности оказывается в состоянии делать на ее основании правильные выводы и принимать обоснованные экономические решения. Применение принципа существенности означает, что нет необходимости исполнять конкретные требования какого-либо стандарта (толкования), если полученная в результате информация не является существенной.

2.2.1.8. Полнота. В финансовой отчетности по МСФО отражаются все аспекты деятельности Корпорации (Группы) за отчетный период с учетом существенности представляемой информации и затрат на ее подготовку.

2.2.1.9. Проверимость информации, отраженной в финансовой отчетности по МСФО, позволяет разным осведомленным и независимым наблюдателям/пользователям прийти к общему мнению относительно того, что определенное отображение информации является правдивым представлением.

2.2.2. Для подготовки финансовой отчетности по МСФО принимаются следующие основополагающие допущения:

2.2.2.1. Учет по методу начисления

Учет доходов и расходов для целей составления финансовой отчетности по МСФО ведется по методу начисления, в соответствии с которым результаты операций и прочих событий признаются по факту их совершения и включаются в отчетность тех периодов, к которым они относятся.

2.2.2.2. Непрерывность деятельности

Составление финансовой отчетности по МСФО базируется на допущении непрерывности деятельности участников Группы, которое означает, что они нормально функционируют (осуществляют свою деятельность) и будут функционировать (осуществлять свою деятельность) в обозримом будущем (по крайней мере в течение 12 месяцев после отчетной даты). Таким образом, предполагается, что у участника Группы нет намерения или необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности. Если такое намерение или необходимость существуют, финансовая отчетность по МСФО должна составляться на иной основе, которая не является предметом рассмотрения настоящей Учетной политики.

2.3. Отчетный период

2.3.1. Годовая финансовая отчетность по МСФО составляется за полный финансовый год, то есть за отчетный период с 1 января по 31 декабря (включительно) соответствующего отчетного года.

2.3.2. Промежуточная финансовая отчетность по МСФО составляется за следующие промежуточные отчетные периоды:

- трехмесячный: с 1 января по 31 марта (включительно) отчетного года;
- шестимесячный: с 1 января по 30 июня (включительно) отчетного года;
- девятимесячный: с 1 января по 30 сентября (включительно) отчетного года.

2.3.3. В целях настоящей Учетной политики 31 марта, 30 июня, 30 сентября и 31 декабря каждого отчетного года называются отчетными датами, на которые составляется промежуточная и годовая финансовая отчетность по МСФО.

2.4. Критерии существенности

2.4.1. Существенность информации, представляемой в финансовой отчетности по МСФО, имеет качественную и количественную стороны.

2.4.2. Качественная сторона подразумевает способность информации повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей отчетности исходя из характера и содержания событий и операций.

2.4.3. Количественная сторона выражается в принятии количественных критериев и предельных показателей, используемых при формировании участниками Группы профессиональных суждений в процессе подготовки финансовой отчетности по МСФО.

2.4.4. Для принятия решения о существенности информации качественная и количественная стороны оцениваются в совокупности. Решение о несущественности информации, принятое только на основании того, что не соблюдается какой-либо количественный показатель существенности, без учета способности такой информации исходя из ее характера повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей отчетности, не может считаться мотивированным профессиональным суждением.

2.4.5. Существенные объекты (группы объектов) активов, обязательств, капитала, доходов или расходов должны представляться в финансовой отчетности по МСФО отдельно (путем выделения в отдельную статью).

Несущественные объекты (группы объектов) могут объединяться с объектами (группами объектов) аналогичного характера или назначения или отражаться в составе прочих активов, обязательств, доходов или расходов.

2.4.6. При принятии решения о существенности объектов (группы объектов) активов, обязательств, капитала, доходов или расходов для целей их признания в отчете о финансовом положении или отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Корпорация (Группа) исходит из наименьшего значения одного из следующих критериев существенности:

- доля данного объекта (группы объектов) превышает 2% от величины валюты баланса на предыдущую отчетную дату или величины валюты баланса на текущую отчетную дату с учетом данного объекта или группы объектов по данным финансовой отчетности по МСФО за соответствующие отчетные периоды;

- доля данного объекта (группы объектов) превышает 3% от величины капитала на предыдущую отчетную дату или величины капитала на текущую отчетную дату по данным финансовой отчетности по МСФО за соответствующие отчетные периоды.

3. Финансовая отчетность по МСФО

3.1. Общие положения

При составлении финансовой отчетности по МСФО используется метод трансформации, при котором:

- остатки на счетах по данным РСБУ перегруппируются на счета МСФО (предварительная группировка данных);

для приведения данных, полученных после предварительной группировки, в соответствие с требованиями МСФО определяется перечень необходимых корректировок в отношении отражаемых на указанных счетах МСФО объектов активов, обязательств, капитала, доходов или расходов;

- осуществляются корректировочные проводки по счетам МСФО;
- формируется комплект финансовой отчетности по МСФО.

3.2. Отчет о финансовом положении

3.2.1. Отчет о финансовом положении – систематизированная информация о средствах и ресурсах Корпорации (Группы), представленная в виде отчета, в котором приведен перечень объектов активов, обязательств и капитала, сгруппированных в отдельные статьи в соответствии с их содержанием и назначением с учетом применимых критериев существенности.

3.2.2. Объекты активов и обязательств в зависимости от категории, к которой они относятся, признаются в отчете о финансовом положении по величине, полученной с использованием одного из нижеприведенных методов оценки.

Справедливая стоимость – цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между хорошо осведомленными

независимыми друг от друга сторонами в ходе обычной деятельности (нелквыжденного характера) на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

Амортизирующая стоимость – стоимость финансового инструмента при первоначальном признании плюс или минус накопленная амортизация, рассчитанная с помощью метода эффективной ставки процента, и все движения по основному долгу за минусом созданного резерва под обесценение и отношения финансового актива.

Себестоимость – сумма уплаченных или полученных денежных средств или их эквивалентов в счет оплаты стоимости актива или обязательства.

3.3. Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

3.3.1. В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (далее – ОПУ) отражаются все статьи доходов и расходов, признанных в отчетном периоде, а также изменения в расчетных оценках.

3.3.2. Доходы и расходы за отчетный период признаются в ОПУ за отчетный период отдельными статьями в соответствии с требованиями применимых МСФО с учетом их существенности и значимости по характеру, размеру и воздействию для понимания результатов деятельности Корпорации (Группы) за отчетный период.

3.3.3. Изменение в расчетных оценках возникающая в результате получения новой информации или наступления новых обстоятельств корректировка балансовой стоимости актива или обязательства, которая происходит вследствие оценки текущего состояния активов и обязательств, а также ожидаемых будущих выгод и обязательств, связанных с активами и обязательствами.

Для объективного отражения отдельных объектов (групп объектов) активов, обязательств, доходов и расходов в финансовой отчетности по МСФО, которые не могут быть точно рассчитаны, применяются расчетные оценки,

основанные на доступной, надежной и объективной информации. К таким объектам (группам объектов) относятся, например, безнадежные долги, гарантийные обязательства, амортизируемые активы. В результате появления новой информации или изменений обстоятельств, на которых основывались предыдущие оценки, возможен пересмотр таких оценок.

Результаты изменений в расчетных оценках признаются перспективно путем их включения в прибыль или убыток:

в отчетном периоде, когда произошло такое изменение, если оно оказывает влияние только на данный отчетный период, или

– в периоде, когда произошло такое изменение, а также в будущих отчетных периодах, если оно влияет на те и другие периоды.

Результаты изменений в расчетных оценках подлежат включению в те же статьи ОПУ, в составе которых соответствующие оценки были учтены до указанных изменений. В той степени, в которой изменение в расчетных оценках вызывает изменения в активах и обязательствах, оно также должно признаваться в отчете о финансовом положении путем корректировки балансовой стоимости соответствующего актива или обязательства в периоде такого изменения.

3.3.4. Результатом финансово-операционной деятельности Корпорации (Группы) за отчетный период является прибыль или убыток, в расчет которого включаются все признанные на отчетную дату статьи доходов и расходов.

3.3.5. Доходы в виде процентов, дисконтов и иных аналогичных вознаграждений признаются в тех случаях, когда:

– существует вероятность получения экономической выгоды, связанной с совершением сделки;

сумма дохода может быть оценена с большой степенью достоверности.

3.3.6. Расходы в виде процентов, дисконтов и иных аналогичных вознаграждений признаются в тех случаях, когда в соответствии с условиями

сделки (договора) у Корпорации (Группы) возникают расходы за пользование денежными средствами или иным имуществом контрагента.

3.3.7. Процентные доходы и расходы признаются по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

3.3.8. Комиссионные доходы и расходы признаются по методу начисления по мере предоставления или получения услуг Корпорацией (Группой), за исключением комиссий, указанных в пункте 4.8.2 настоящей Учетной политики, учет которых ведется в соответствии с пунктом 4.8.5 Учетной политики.

3.3.9. В финансовую отчетность включаются доходы и расходы, возникновение которых обусловлено событиями соответствующего отчетного периода. При этом по расходам, которые подлежат оплате после окончания отчетного периода и точный предварительный расчет которых по объективным причинам произвести невозможно, могут использоваться среднестатистические данные по аналогичным расходам за последние 12 месяцев, предшествующих отчетной дате.

3.3.10. Общим совокупным доходом признается изменение капитала в течение отчетного периода, обусловленное операциями и другими событиями, помимо изменений, обусловленных операциями с собственниками. В разделе о прочем совокупном доходе отражаются прочие совокупные доходы, включающие в себя изменения нераспределенных доходов (расходов) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль, относящегося к компонентам прочего совокупного дохода, другие изменения за отчетный период.

3.4. Отчет об изменениях в капитале

Итоговый капитал, отражаемый в финансовой отчетности, состоит из следующих показателей:

- уставного капитала Корпорации;
- добавочного капитала;

- нераспределенной прибыли/непокрытого убытка;
- перешитованной переоценки инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогообложения;
- фонда пересчета иностранных валют;
- капитала, приходящегося на неконтролирующую долю участия.

В отчете об изменениях в капитале в разрезе каждого показателя отражаются:

- совокупные доходы/расходы за отчетный период;
- изменения, предусмотренные подразделом 3.7 настоящей Учетной политики;
- изменения, связанные с операциями с собственниками, в развернутом формате;
- другие изменения капитала за отчетный период;
- сверка балансовой стоимости каждого показателя на начало и на конец отчетного периода.

3.5. Отчет о движении денежных средств

3.5.1. Отчет о движении денежных средств включает в себя сведения за отчетный период об изменениях в денежных средствах и их эквивалентах в разрезе инвестиционной, финансовой и операционной деятельности Корпорации (Группы).

3.5.2. Финансовая деятельность – деятельность, которая приводит к изменениям в размере и составе собственного капитала Корпорации (Группы) (выпуск и погашение собственных долговых обязательств Корпорации (Группы)).

3.5.3. Операционная деятельность – основная, приносящая выручку деятельность Корпорации (Группы) и прочая деятельность, отличная от инвестиционной и финансовой деятельности.

3.5.4. Инвестиционная деятельность – приобретение и продажа долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к денежным эквивалентам.

3.5.5. Отчет о движении денежных средств составляется с использованием косвенного метода, согласно которому чистая прибыль или убыток за отчетный период корректируется с учетом результатов операций неденежного характера, различных отложенных или начисленных прошлых или будущих денежных поступлений или платежей по основной деятельности и статей доходов или расходов, связанных с поступлением и выбытием денежных средств, по инвестиционной или финансовой деятельности.

3.6. Промежуточная финансовая отчетность по МСФО

3.6.1. Корпорация (Группа) составляет сокращенную финансовую отчетность по МСФО за промежуточный период. Промежуточная финансовая отчетность включает в себя сокращенные финансовые отчеты и выборочные примечания.

3.6.2. Сокращенный формат отчетности предполагает, что в отчет включаются заголовки и промежуточные итоговые показатели, которые входили в последнюю годовую финансовую отчетность. Дополнительные статьи вносятся в случаях, когда их отсутствие может привести к заблуждениям в оценке финансового положения и финансовых результатов Корпорации (Группы).

3.6.3. Отчет о финансовом положении представляется по состоянию на конец текущего промежуточного периода, сравнительный отчет о финансовом положении – по состоянию на конец предшествующего отчетного года.

3.6.4. Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представляется за текущий промежуточный период и нарастающим итогом с начала текущего года, сравнительный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе – за сопоставимые промежуточные периоды (текущий и нарастающим итогом с начала года) предшествующего года.

3.6.5. Отчет об изменениях в капитале представляется нарастающим итогом с начала текущего года, сравнительный отчет об изменениях в капитале – нарастающим итогом за сопоставимый период предшествующего года.

3.6.6. Отчет о движении денежных средств представляется нарастающим итогом с начала текущего года, сравнительный отчет о движении денежных средств – нарастающим итогом за сопоставимый период с начала предшествующего года.

3.6.7. Информация в выборочных примечаниях раскрывает события и операции, имеющие значение для понимания изменений в финансовом положении и деятельности Корпорации (Группы), с момента окончания предыдущего годового отчетного периода.

3.6.8. Промежуточная финансовая отчетность по МСФО составляется в соответствии с принципами Учетной политики, которые применялись при подготовке годовой финансовой отчетности за предыдущий год, с учетом текущих изменений в Учетной политике, которые будут приняты для формирования следующей годовой финансовой отчетности.

3.7. Изменения в Учетной политике и ошибки

3.7.1. Существенные ошибки – выявленные в текущем отчетном периоде пропуски или искажения финансовой отчетности за один или несколько прошлых отчетных периодов, при которых сравнительные данные за соответствующий прошлый или прошлые отчетные периоды более не могут считаться достоверными.

Выявленные в текущем отчетном периоде существенные ошибки возникают вследствие неиспользования или неверного использования надежной информации, которая:

- имелась в наличии, когда финансовая отчетность за прошлые периоды была утверждена;
- может обоснованно ожидаться к получению в процессе подготовки и представления этой финансовой отчетности.

Существенные ошибки могут возникать в результате математических просчетов, ошибок при применении МСФО, а также в результате искажения информации или некомпетентности ответственных должностных лиц. Величина исправления существенной ошибки, которая относится к

предыдущему отчетному периоду, учитывается путем ретроспективной корректировки начального сальдо нераспределенной прибыли, то есть сравнительная информация за соответствующие предшествующие отчетные периоды представляется таким образом, как если бы существенная ошибка была исправлена в том отчетном периоде, в котором она была совершена.

В случае если определить влияние ошибки, относящейся к определенному предшествующему периоду, на сравнительную информацию за один или несколько представленных отчетных периодов практически невозможно, пересчету подлежит начальное сальдо нераспределенной прибыли за самый ранний отчетный период, для которого такой ретроспективный пересчет практически осуществим (этот период может быть текущим).

3.7.2. Изменение Учетной политики для целей составления финансовой отчетности по МСФО может иметь место в случае, если:

- утверждены новые подлежащие применению МСФО или внесены изменения/дополнения в уже существующие и действующие МСФО;
- изменение Учетной политики приведет к тому, что финансовая отчетность будет представлять более достоверную и надежную информацию о финансовом положении, финансовых результатах или движении денежных средств Корпорации (Группы).

Не является изменением Учетной политики:

- применение Учетной политики в отношении операций или прочих событий, отличающихся по своей сущности и характеру от операций или прочих событий, имевших место ранее;
- применение новой Учетной политики в отношении операций или иных событий и условий, которые ранее не имели места или были несущественными.

В случае если изменение Учетной политики происходит вследствие изменения действующих или принятия новых МСФО, учет указанных изменений производится в соответствии со специфическими условиями

переходного периода, определенными в соответствующих МСФО. В случае отсутствия таковых, а также для учета иных добровольных изменений Учетной политики используется ретроспективный подход, заключающийся в применении новой Учетной политики к операциям или иным событиям и условиям таким образом, как если бы эта Учетная политика использовалась всегда. При этом корректировке подлежат сравнительные данные за каждый предшествующий отчетный период путем изменения величины начального сальдо нераспределенной прибыли.

Цели определить эффект влияния изменения Учетной политики, относящийся к определенному отчетному периоду, на сравнительную информацию одного или более представленных предыдущих отчетных периодов практически невозможно, новая Учетная политика применяется к самому раннему отчетному периоду, для которого ретроспективное применение практически осуществимо (этот период может быть текущим). При этом проводятся соответствующие корректировки начального сальдо каждого затронутого компонента собственного капитала за этот период.

3.7.3. Досрочное применение Корпорацией (Группой) новых МСФО, равно как и досрочное применение изменений в утвержденные и действующие МСФО, не является добровольным изменением Учетной политики.

3.7.4. Применение каких-либо требований представляется практически невозможным только в том случае, если Корпорация (Группа) не может применить их после всех предпринятых попыток. Для предшествующих отчетных периодов практически невозможно ретроспективно применить изменение в Учетной политике или пересчет начального сальдо нераспределенной прибыли в случае выявления в текущем периоде существенной ошибки, если:

- эффект ретроспективного применения или ретроспективного пересчета не может быть определен;

- ретроспективное применение или ретроспективный пересчет требует допущений о намерениях руководства в предшествующие периоды;

– ретроспективное применение или ретроспективный пересчет требует значительных расчетных оценок и невозможно объективно отличить от другой информации информацию, которая обеспечивает доказательство условий, существовавших на предшествующие отчетные даты, которые должны были быть признаны, измерены или раскрыты, и которая была в наличии, когда финансовая отчетность за тот период была утверждена.

3.8. Валюта финансовой отчетности по МСФО

Финансовая отчетность по МСФО представляется в национальной валюте Российской Федерации – российских рублях. Показатели отчетности представляются в тысячах российских рублей.

3.9. События после отчетной даты

3.9.1. События после отчетной даты – как благоприятные, так и неблагоприятные события, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности по МСФО к выпуску.

Выделяют корректирующие и некорректирующие события после отчетной даты.

3.9.2. Корректирующие события после отчетной даты – события, подтверждающие условия, существовавшие на отчетную дату, то есть события, имевшие место после отчетной даты, последствия которых учитываются путем корректировки ранее признанных сумм или путем признания ранее не признанных событий (операций или условий). К таким корректирующим событиям, например, относятся:

– урегулирование судебного спора, состоявшегося после отчетной даты, в ходе которого подтвердился факт наличия у Корпорации (Группы) определенных обязательств на отчетную дату;

– получение после отчетной даты информация, свидетельствующей об обесценении активов (в том числе финансовых) на отчетную дату или о необходимости корректировки ранее признанных расходов от обесценения этих активов, например, вследствие банкротства контрагента, произошедшего после отчетной даты;

получение после отчетной даты информации, позволяющей определить принадлежность ранее поступивших средств;

– обнаружение фактов мошенничества или ошибок, которые подтверждают, что данные финансовой отчетности не могут считаться достоверными.

3.9.3. Некорректирующие события после отчетной даты – события, свидетельствующие об условиях, возникших после отчетной даты. К таким событиям относятся, например, изменение рыночной стоимости инвестиций или иных вложений в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. **Покорректирующие события** после отчетной даты не подлежат признанию или раскрытию в финансовой отчетности на отчетную дату.

Однако если некорректирующие события после отчетной даты существенны настолько, что их нераскрытие может повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности по МСФО, принимаемые ими на основе данной отчетности, в примечаниях к отчетности подлежит раскрытию следующая информация:

– характер каждого существенного некорректирующего события после отчетной даты;

– оценка финансовых последствий существенного некорректирующего события или заявление о невозможности такой оценки.

В частности, к некорректирующим событиям после отчетной даты, требующим раскрытия, относятся:

– существенное объединение компаний после отчетной даты или выбытие крупной дочерней компании;

– значительные изменения стоимости активов или обменных курсов валют, произошедшие после отчетной даты;

– изменения налоговых ставок или налогового законодательства, вступающие в силу или объявленные после отчетной даты, которые оказывают значительное влияние на текущие и отложенные налоговые активы и

обязательства:

- принятие Корпорацией значительных обязательств или условных обязательств (например, при выдаче значительных гарантий);
- начало крупного судебного разбирательства, связанного исключительно с событиями, произошедшими после отчетной даты.

4. Финансовые инструменты: оценка и признание в финансовой отчетности по МСФО

4.1. Общие положения

4.1.1. Настоящий раздел устанавливает принципы оценки и признания финансовых инструментов в финансовой отчетности по МСФО в рамках установленной сферы применения.

4.1.2. Для целей настоящего раздела используются следующие определения.

Финансовый инструмент – любой договор, в результате которого одновременно возникают финансовый актив у одной стороны и финансовое обязательство или долевого инструмент у другой.

Финансовый актив – один из нижеследующих активов:

- денежные средства;
- договорное право требования денежных средств или другого финансового актива от другой компании;
- договорное право на обмен финансовыми инструментами с другой компанией на потенциально выгодных условиях;
- долевого инструмент другой компании;
- договор, расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами и который является производным инструментом, в рамках которого Корпорация (Группа) обязана или может быть обязана получить собственные долевого инструменты, количество которых является переменным, либо производным инструментом, расчеты по которому будут или могут быть урегулированы иначе, чем путем обмена

фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевых инструментов Корпорации (Группы). Для целей данного определения собственные долевые инструменты Корпорации (Группы) не включают инструменты, которые являются договорами на получение или предоставление собственных долевых инструментов Корпорации (Группы) в будущем.

Финансовое обязательство – любое обязательство, которое представляет собой:

- договорную обязанность:
 - предоставить денежные средства или иной финансовый актив другой компании,
 - обменять финансовые инструменты на потенциально невыгодных условиях;
- договор, расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами и который является производным инструментом, в рамках которого Корпорация (Группа) обязана или может быть обязана передать собственные долевые инструменты, количество которых является переменным, либо производным инструментом, расчеты по которому будут или могут быть урегулированы иначе, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевых инструментов Корпорации (Группы). Для целей данного определения собственные долевые инструменты Корпорации (Группы) не включают инструменты, которые являются договорами на получение или предоставление собственных долевых инструментов Корпорации (Группы) в будущем.

Долевой инструмент – любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, остающихся после вычета всех ее обязательств.

4.1.3. В целях настоящего раздела в отношении ценных бумаг под условиями договора, по которым определяется фактическая ставка по

договору, понимаются условия их выпуска или эмиссии, в отношении векселей – условия их выпуска или передачи (продажи).

4.2. Категории финансовых инструментов

4.2.1. В соответствии с МСФО финансовые инструменты делятся на четыре категории, к которым применяются различные принципы оценки и признания в финансовой отчетности по МСФО.

Первая категория. Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль (убыток)

К данной категории относятся финансовые инструменты:

- классифицированные в качестве торгового инструмента;
- которые на момент первоначального признания решено в дальнейшем признавать по справедливой стоимости с отнесением изменений этой стоимости на прибыль (убыток).

При этом к торговым инструментам относятся финансовые активы и обязательства, если они:

- могут быть надежно оценены по справедливой стоимости;
- приобретены или приняты главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе (ожидаемый срок сделки до 180 дней от даты покупки или продажи);
- являются частью портфеля финансовых инструментов, управляемых на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе;
- являются производным инструментом (но классифицированным в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Вторая категория. Инвестиции, удерживаемые до погашения

К данной категории относятся производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Корпорация (Группа) твердо намерена и способна владеть до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- на момент первоначального признания решено в дальнейшем учитывать по справедливой стоимости с отнесением изменений этой стоимости на прибыль (убыток);

- относятся к категории имеющихся в наличии для продажи;

- относятся к категории ссуд и дебиторской задолженности.

Третья категория. Ссуды и дебиторская задолженность

К данной категории относятся производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, для которых отсутствуют котировки активного рынка, за исключением тех, которые:

- будут проданы (реализованы) немедленно или в ближайшее время (то есть, которые классифицированы в качестве торговых активов);

- на момент первоначального признания решено в дальнейшем учитывать по справедливой стоимости с отнесением изменений этой стоимости на прибыль (убыток);

- относятся к категории имеющихся в наличии для продажи;

- являются сомнительными (то есть вероятно непозврат основной суммы задолженности по причинам, отличным от снижения кредитоспособности) и которые следует классифицировать в качестве имеющихся в наличии для продажи.

Четвертая категория. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

К данной категории относятся производные финансовые активы, которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий.

В зависимости от того, к какой категории относится финансовый инструмент, его последующий учет осуществляется следующим образом:

Категория актива/ обязательства	Последующий учет	Признанная прибыль (убыток) при определении справедливой стоимости	Аморти- зация	Тест на обесценение (признание)
Финансовые инструменты, учитываемые по	Справедливая стоимость	ОПУ	Нет	Нет

справедливой стоимости с отношением ее изменений на прибыль (убыток)				
Инвестиции, удерживаемые до погашения	Амортизированная стоимость	Нет	ОПУ	Да (ОПУ)
Ссуды и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	Нет	ОПУ	Да (ОПУ)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Справедливая стоимость	Капитал	Нет	Да (ОПУ)

Понятие и порядок определения справедливой и амортизированной стоимости финансовых инструментов приведены в подразделах 4.6 и 4.8 настоящей Учетной политики.

4.2.2. С учетом классификации финансовых инструментов, приведенной в пункте 4.2.1 настоящей Учетной политики, Корпорация (Группа) для признания в финансовой отчетности по МСФО рассматривает финансовые активы и финансовые обязательства в разрезе следующих категорий.

Финансовые активы:

- денежные средства и их эквиваленты;
- финансовые активы, пересцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- средства в кредитных организациях;
- кредиты клиентам;
- инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Финансовые обязательства:

- средства кредитных организаций;
- финансовые обязательства, пересцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- средства клиентов;
- выпущенные долговые ценные бумаги.

4.3. Общие принципы первоначальной оценки финансовых инструментов

4.3.1. Финансовые инструменты (финансовые активы и финансовые обязательства) признаются в отчете о финансовом положении, если Корпорация (Группа) становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента.

В зависимости от единицы учета актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, могут представлять собой:

- отдельный актив или обязательство;
- группу активов, группу обязательств или группу активов и обязательств.

4.3.2. Первоначальное признание финансовых инструментов осуществляется по справедливой стоимости, то есть по справедливой стоимости внесенного (в случае актива) или полученного (в случае обязательства) за него возмещения, с учетом затрат по сделке, непосредственно связанных с возникновением данного актива или обязательства, за исключением тех финансовых инструментов, которые были классифицированы в категорию инструментов, учитываемых по справедливой стоимости с отношением ее изменений на прибыль (убыток). Затраты по совершению данных сделок не включаются в первоначальную стоимость инструмента, а сразу относятся на расходы в составе прибыли (убытка) за период. Если иное не предусмотрено пунктом 4.3.3 настоящего раздела, себестоимость финансового инструмента является его справедливой стоимостью на дату возникновения.

4.3.3. В случае если фактическая ставка по договору в отношении финансового инструмента отсутствует или существенно отклоняется от рыночной ставки по данному (схожему/аналогичному) инструменту на дату его возникновения, то определяется новая справедливая стоимость финансового инструмента для его первоначального признания. При этом:

4.3.3.1. При отсутствии информации о рыночных ставках по данному финансовому инструменту (или если они не могут быть определены с достаточной степенью достоверности) фактическая ставка по договору в отношении этого инструмента подлежит сравнению с рыночными ставками по сделкам с аналогичными/схожими финансовыми инструментами. Понятие схожих/аналогичных финансовых инструментов для целей настоящей Учетной политики приведено в пункте 4.3.6 Учетной политики.

4.3.3.2. Существенным считается отклонение фактической ставки по договору от рыночной ставки по данному или аналогичному/схожему финансовому инструменту на дату его возникновения на 20% и более. Решение о существенности принимается на основании профессиональных мотивированных суждений ответственных лиц с учетом содержания и особенностей соответствующей сделки.

4.3.4. Новая справедливая стоимость финансового инструмента для его первоначального признания определяется методом дисконтирования на основе рыночной эффективной процентной ставки и представляет собой справедливую стоимость этого инструмента на дату его возникновения, то есть текущую стоимость всех будущих (ожидаемых) потоков денежных средств по данному инструменту на дату его возникновения, дисконтированную по рыночной эффективной процентной ставке по данному или аналогичному/схожему финансовому инструменту. Разница между фактическими затратами на дату возникновения финансового инструмента и его новой первоначальной стоимостью признается в ОИУ в составе статьи «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения».

4.3.5. Под рыночной эффективной процентной ставкой понимается рыночная процентная ставка по данному финансовому инструменту или иным аналогичным/схожим финансовым инструментам, которая определяется на основании доступных, имеющихся в наличии внутренних и внешних

источников информации в зависимости от вида и характера финансового инструмента и может определяться/рассчитываться исходя:

из общеизвестных процентных ставок, опубликованных или размещенных в информационных системах Reuters, Bloomberg, на официальных сайтах соответствующих организаций или органов государственной власти и управления в сети Интернет;

– из ставки рефинансирования Банка России/ключевой ставки Банка России за соответствующий период, информация о которой может быть получена из «Вестника Банка России».

4.3.6. Под аналогичными/схожими финансовыми инструментами Корпорации (Группы) понимаются инструменты с аналогичными/схожими условиями:

4.3.6.1. По категории заемщика/кредитора:

- Российская Федерация, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования как субъекты гражданского права;
- банки-резиденты и банки-нерезиденты;
- юридические лица (кроме банков).

4.3.6.2. По сроку финансового инструмента:

- не имеют срока погашения (долевые инструменты);
- до востребования и на 1 день;
- от 2 до 7 дней;
- от 8 до 30 дней;
- от 31 дня до 90 дней;
- от 91 дня до 180 дней;
- от 181 дня до 1 года;
- от 1 года до 3 лет;
- на срок свыше 3 лет.

4.3.6.3. По валюте финансового инструмента.

4.3.7. Ответственные лица на основании мотивированных профессиональных суждений могут принять иную группировку, отличную от

приведенной в пункте 4.3.6 настоящей Учетной политики, а также сгруппировать по иным дополнительным признакам аналогичные/схожие финансовые инструменты в зависимости от вида и характера финансовых инструментов.

4.3.8. Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, отраженным при их первоначальном признании по фактическим затратам, признаются в ОИУ исходя из фактической ставки по договору. Возможное расхождение между процентными доходами или расходами, рассчитанными по фактической ставке по договору и с использованием эффективной рыночной процентной ставки, признается несущественным.

4.3.9. Если по финансовому инструменту определяется новая справедливая стоимость для его первоначального признания, расчет и признание процентных доходов или расходов осуществляются по этой новой справедливой стоимости финансового инструмента исходя из рыночной эффективной процентной ставки, использованной для ее определения.

4.3.10. Применительно к финансовым инструментам с плавающей ставкой эффективная процентная ставка для дисконтирования денежных потоков используется до следующей даты пересмотра плавающей ставки по рыночным ставкам до наступления даты погашения финансового инструмента.

4.3.11. Определение стоимости первоначального признания финансовых инструментов осуществляется ответственными лицами на основании мотивированных профессиональных суждений.

4.3.12. В отношении срочных сделок положения настоящего пункта применяются с учетом особенностей, определенных в подразделе 4.17 настоящей Учетной политики.

4.4. Общие принципы последующего учета финансовых инструментов

Исходя из категорий, к которым при первоначальном признании были отнесены финансовые активы и финансовые обязательства, последующий учет

финансовых инструментов осуществляется по справедливой или по амортизированной стоимости с учетом следующего.

Если при первоначальном признании финансовый инструмент принимается в сумме фактических затрат и новая справедливая стоимость для его первоначального признания не рассчитывается, то последующий учет этого финансового инструмента также осуществляется по сумме фактических затрат.

Последующий учет финансовых инструментов производится на основании мотивированных профессиональных суждений ответственных лиц в порядке, установленном настоящим разделом для финансовых активов и финансовых обязательств каждой категории.

4.5. Прекращение признания финансовых инструментов

4.5.1. Прекращение признания финансового актива производится, только когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива или Корпорация (Группа) передаст финансовый актив и такая передача удовлетворяет требованиям прекращения признания в соответствии с пунктом 4.5.3 настоящей Учетной политики (в случае существенного изменения условий финансового актива – прекращение признания в соответствии с пунктом 4.5.5 настоящей Учетной политики).

4.5.2. Под передачей финансового актива подразумевается:

передача договорных прав на получение потоков денежных средств от этого финансового актива другой стороне;

сохранение договорных прав на получение потоков денежных средств от финансового актива с одновременным принятием договорных обязательств по уплате этих денежных средств одному или более получателям по договору.

4.5.3. При передаче финансового актива оценивается степень риска и вознаграждений, связанных с владением финансовым активом. В этом случае:

– если Корпорация (Группа) передает практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, она прекращает признание финансового актива и признает отдельно в качестве активов или

обязательства те права и обязательства, которые созданы или сохранены при передаче;

если Корпорация (Группа) сохраняет практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, она продолжает признавать финансовый актив;

– если Корпорация (Группа) не передает и не сохраняет практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, она должна определять, сохраняется ли контроль над финансовым активом. И в этом случае:

– если Корпорация (Группа) не сохраняет контроль, она прекращает признание финансового актива и признает отдельно в качестве актива или обязательства те права и обязательства, которые созданы или сохранены при передаче;

– если Корпорация (Группа) сохраняет контроль, она продолжает признание финансового актива в той степени, в которой продолжает участвовать в этом финансовом активе.

4.5.4. При прекращении признания разница между балансовой стоимостью финансового актива, переданного другой стороне, и суммой средств, полученных или причитающихся к получению в обмен за указанный актив, за вычетом принятых при этом обязательств и любой переоценки этого актива, если ранее такая переоценка была отнесена на капитал, подлежит отражению в ОПУ за отчетный период.

4.5.5. В случае существенного изменения условий (реструктуризации) финансового актива (если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика) Корпорация (Группа) использует подход, аналогичный применяемому при существенном изменении условий финансовых обязательств, приведенный в пункте 4.5.7 настоящей Учетной политики.

4.5.6. Прекращение признания финансового обязательства производится только в случае его погашения, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или истек срок его действия.

4.5.7. Существенное изменение условий финансового обязательства (независимо от причин данного изменения), в том числе обмен обязательствами с существенно отличными условиями, учитывается как погашение старого обязательства и признание нового в соответствии с пунктами 4.3.2, 4.3.3 настоящей Учетной политики с отражением разницы между ними в ОПУ. Существенным признается такое изменение, при котором текущая дисконтированная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями отличается от текущей дисконтированной стоимости оставшихся денежных потоков первоначального финансового обязательства на 10% и более.

4.5.8. При прекращении признания разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства, включая соответствующую недоамортизированную часть фактических затрат, и выплаченной за него суммой возмещения подлежит отражению в ОПУ за отчетный период.

4.6. Справедливая стоимость финансовых инструментов

4.6.1. Справедливая стоимость – цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между хорошо осведомленными и независимыми друг от друга сторонами в ходе обычной деятельности (невынужденного характера) на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

4.6.2. Порядок определения справедливой стоимости различен для активного и неактивного рынка.

Под активным рынком понимается рынок, на котором операции с активом или обязательством совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Рынок, не обладающий такими характеристиками, признается неактивным. Характеристика рынка может изменяться с течением времени в зависимости от изменения частоты и объема торговых операций, частоты выставления котировок и количества активных участников рынка.

4.6.3. Определение справедливой стоимости на активном рынке

4.6.3.1. При принятии решения о возможности использования ценовых данных о совершенных сделках должны учитываться следующие обстоятельства:

вероятность вынужденного заключения сделки (при наличии доступной информации о ее участниках) продавцом актива (например, продавец находится в состоянии, не исключающем его дальнейшего банкротства, либо выполняет требования регулирующих органов или законодательства);

– отсутствие других сделок на протяжении длительного периода, что дает основание предполагать недостаточную рыночную активность для определения справедливой стоимости по такому финансовому инструменту.

4.6.3.2. Для определения справедливой стоимости ценных бумаг, обращающихся на активном рынке, используется последняя котировка на покупку (Bid Close) по состоянию на 19.00 по московскому времени.

4.6.3.3. В случае отсутствия последней котировки на покупку (Bid Close) по состоянию на 19.00 по московскому времени за текущий торговый день или ее значительного отклонения от предыдущей котировки на покупку (Bid Close) или от цены последней сделки (Last Trade) за текущий торговый день для определения справедливой стоимости возможно использование котировок на покупку (Bid Close) или цен последней сделки (Last Trade) за предыдущие дни, признаваемых соответствующими определению справедливой стоимости. Решение о степени отклонения котировок и цен и глубины возможного использования ценовых данных за прошедший период (как правило, до 30 дней) принимается на основе экспертных оценок и зависимости от складывающейся ситуации на финансовых рынках.

4.6.3.4. Информация о последних котировках на покупку (Bid Close) и ценах последней сделки (Last Trade) поступает от следующих источников:

- организаторов торгов на территории Российской Федерации (ПАО Московская Биржа);
- информационных агентств Thomson Reuters и Bloomberg на основании данных биржевой и внебиржевой торговли;
- иностранных фондовых бирж, эмитентов ценных бумаг;
- других источников.

4.6.3.5. В последний рабочий день года для определения справедливой стоимости ценных бумаг, обращающихся на площадках ПАО Московская Биржа, используются котировки на момент закрытия торгов в ПАО Московская Биржа. По ценным бумагам, не обращающимся в ПАО Московская Биржа, используются котировки на момент закрытия торгов предыдущего рабочего дня на иностранных биржах и внебиржевом рынке.

4.6.3.6. В случае если имеющаяся в ранее использовавшемся источнике информация о справедливой стоимости финансового инструмента на активном рынке не соответствует понятию справедливой стоимости, установленному настоящей Учетной политикой:

- ранее использовавшийся источник информации о котировках или ценах сделок на активном рынке может быть заменен другим, содержащим необходимую информацию;

рынок может быть признан неактивным и определение справедливой стоимости будет осуществляться в соответствии с порядком, предусмотренным для неактивного рынка.

4.6.4. Определение справедливой стоимости активов на неактивном рынке

4.6.4.1. В случае если рынок признан неактивным или если котировки или цены последней сделки не соответствуют понятию справедливой стоимости, установленному настоящей Учетной политикой, для определения

справедливой стоимости финансового инструмента используются следующие подходы:

- экспертная оценка (мотивированное суждение экспертов), в том числе:
 - расчетные модели информационных агентств Thomson Reuters и Bloomberg, предпочтительной оценкой является оценка котировки на покупку (Bid);
- расчетные цены эмитентов и других участников рынка и их объединений;
- расчетные цены прочих профессиональных экспертов (в том числе сотрудников Корпорации и иных участников Группы);
- индикативные цены брокеров;
- цены Банка России, установленные для ценных бумаг, принимаемых в обеспечение по операциям РЕПО.

4.6.4.2. Экспертная оценка предусматривает следующие методы оценки:

– рыночный подход, в том числе:

- выводение оценки через сопоставление с котировками или ценами других финансовых инструментов, аналогичных/схожих по категории эмитентов, сроку до погашения или durations, процентной ставке, валюте и другим признакам;
- расчеты на основании индексов рыночных ценных бумаг, соответствующих рассматриваемой ценной бумаге по виду и категории эмитентов (например, по облигационным индексам C-bonds или ПАО Московская Биржа);
- корректировка последних цен и котировок с учетом изменений рыночных условий и финансового состояния эмитента, произошедших с даты определения последней такой корректировки или цены;
- расчет стоимости чистых активов компании-эмитента (для долевых инструментов), при этом в зависимости от конъюнктуры возможны те или иные корректировки чистых активов;

доходный подход – выводение оценки через использование модели

дисконтирования денежных потоков или других математических моделей, в том числе моделей оценки опционов;

– затратный подход – выведение оценки через определение суммы затрат, которая потребовалась бы в текущих рыночных условиях для замещения финансовых условий (требований и обязательств), которые имеются и возникают в течение срока наличия данного инструмента у Корпорации (Группы) (текущая стоимость замещения).

4.6.4.3. При выборе оценок для определения справедливой стоимости финансовых инструментов должны соблюдаться критерии объективности и полного учета имеющейся информации. В случае если имеется несколько оценок, приоритет отдается тем из них, которые отражают результаты фактически проведенных операций.

В связи с применением санкций против ряда российских компаний и банков, которые в числе прочего заключаются в препятствовании размещению новых финансовых инструментов, информационные агентства Thomson Reuters и Bloomberg, а также некоторые другие поставщики рыночной информации ограничивают или прекращают поддержание котировок/цен по таким финансовым инструментам. В этих случаях возможно совмещение имеющейся в таких источниках информации с соответствующими оценками Корпорации (Группы).

4.6.4.4. Долевые ценные бумаги, не имеющие активного рынка, помимо использования подходов, указанных в подпункте 4.6.4.1 настоящей Учетной политики, могут быть оценены по цене приобретения.

4.6.4.5. При отсутствии котировок по ценным бумагам дополнительного выпуска для целей определения их справедливой стоимости возможно использование справедливой стоимости основного выпуска, имеющего активный рынок и определенного в порядке, предусмотренном пунктом 4.6.3 настоящей Учетной политики.

4.6.4.6. Для ценных бумаг, приобретенных при первичном размещении выпуска до появления рыночных котировок, в качестве справедливой стоимости в течение 30 дней может использоваться цена размещения.

4.6.4.7. Справедливая стоимость паев инвестиционных фондов, которые не обращаются на активном рынке, определяется на основании данных о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда или расчетной стоимости пая, раскрываемых управляющей компанией.

4.6.5. Решения по вопросам определения характера рынка (активный или неактивный) (пункт 4.6.2 настоящей Учетной политики), выбора источников информации о справедливой стоимости финансового инструмента (подпункт 4.6.3.6 настоящей Учетной политики) и подходов для установления справедливой стоимости финансового инструмента (подпункт 4.6.4.1 настоящей Учетной политики) принимаются экспертно Дирекцией управления рисками и Дирекцией финансово-операционного планирования и отчетности.

При этом, как правило, активный рынок является приоритетным относительно неактивного. В свою очередь, при оценке справедливой стоимости на неактивном рынке (подпункт 4.6.4.1 настоящей Учетной политики) приоритет имеют подходы, использующие наблюдаемые рыночные котировки. Иная приоритетность при выборе рынка и подходов к оценке возможна на основании соответствующего суждения.

4.6.6. Справедливая стоимость долговых ценных бумаг определяется с учетом накопленного купонного дохода, заявленного в условиях выпуска.

4.6.7. Полученный в результате изменения справедливой стоимости финансового инструмента результат (доход или расход) признается следующим образом:

– saldo доходов и расходов от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в ОПУ в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

—сальдо доходов и расходов от переоценки инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, относится на капитал и отражается обособленно в отчетах о совокупном доходе и об изменениях в капитале.

4.6.8. В случае если Корпорация (Группа) признает, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены операции, и если эта справедливая стоимость подтверждается котируемой ценой на идентичный актив или обязательство на активном рынке или основывается на методе оценки, при котором используются только данные наблюдаемого рынка, Корпорация (Группа) немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») по статье «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения» ОПУ.

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости, определенной на основании используемой модели, то разница между ценой сделки и такой справедливой стоимостью признается в ОПУ только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми на рынке, или в случае прекращения признания финансового инструмента.

4.7. Дисконтирование потоков денежных средств

4.7.1. Метод дисконтирования представляет собой приведение всех будущих потоков денежных средств, ожидаемых по финансовому активу или финансовому обязательству, к текущей стоимости на дату возникновения данного актива или обязательства по ставке дисконтирования.

4.7.2. Ставка дисконтирования — рыночная эффективная процентная ставка, по которой все будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту приводятся к текущей стоимости. Понятие рыночной эффективной процентной ставки приведено в пункте 4.3.5 настоящей Учетной политики.

4.7.3. Дисконтирование денежных потоков по финансовым активам и обязательствам осуществляется исходя из будущих потоков денежных средств,

ожидаемых по фактической ставке по договору, и соответствующего коэффициента дисконтирования, определяемого на основе рыночной эффективной процентной ставки для данного инструмента.

4.7.4. Если в соответствии с пунктом 4.3.3 настоящей Учетной политики необходимо определить новую справедливую стоимость финансового инструмента для его первоначального признания на дату возникновения, расчет этой стоимости осуществляется методом дисконтирования по формуле:

$$PV = \sum (FV * K),$$

где:

PV – дисконтированная сумма всех будущих денежных потоков по этому финансовому инструменту, то есть его текущая приведенная стоимость на дату возникновения;

FV – будущий поток денежных средств, ожидаемый в соответствии с условиями договора и определенный по фактической ставке по договору;

K – коэффициент дисконтирования.

Коэффициент дисконтирования рассчитывается по формуле:

$$K = 1 / (1 + i)^n,$$

где:

n = 0/365(366), где 0 – количество дней с даты возникновения финансового инструмента до даты его погашения;

i – рыночная эффективная процентная ставка.

4.7.5. Сумма процентных доходов или расходов по финансовому инструменту, текущая приведенная стоимость которого на дату возникновения определяется методом дисконтирования, рассчитывается по первоначальной эффективной процентной ставке по следующей формуле:

$$\text{процентные доходы или расходы} = PV * (1 + i)^n - PV,$$

4.7.6. В случае если потоки денежных средств по финансовому инструменту ожидаются более чем за один период (процентные доходы или расходы начисляются более одного раза на определенные даты в течение всего срока финансового инструмента и/или погашение суммы основного долга

осуществляется частями), расчет будущих денежных потоков, коэффициента дисконтирования и дисконтированных сумм данных потоков осуществляется за каждый такой период. Текущая приведенная стоимость финансового инструмента на дату его возникновения в этом случае представляет собой сумму дисконтированных будущих потоков по инструменту за каждый период.

4.8. Амортизированная стоимость финансового инструмента

4.8.1. Амортизированная стоимость финансового инструмента на конец каждого отчетного периода представляет собой показатель, рассчитанный как:

- амортизированная стоимость этого инструмента на конец предыдущего отчетного периода плюс/минус
- величина амортизации, которая является разницей между потоками денежных средств за этот отчетный период, рассчитанными по рыночной эффективной процентной ставке, и фактически полученными или выплаченными потоками денежных средств за этот период, рассчитанными по фактической ставке по договору, минус созданный в отношении финансового актива резерв под обесценение.

4.8.2. При определении величины амортизации потоки денежных средств по финансовому инструменту включают:

- движения выдаваемой/полученной суммы основного долга;
- процентные доходы или расходы;
- дополнительные комиссии, полученные/уплаченные в момент выдачи/привлечения кредита (такие как комиссии за организацию и выдачу кредита, за рассмотрение кредитной заявки, открытие и обслуживание ссудного счета и т. д.) или выпуска долгового обязательства;
- прочие комиссии, подлежащие достоверной оценке, уплата которых является обязательным условием выдачи кредита либо будет производиться на регулярной основе согласно условиям договора о выдаче ссуды.

4.8.3. Амортизированная стоимость финансовых инструментов определяется как сумма основного долга и начисленных по действующей ставке по договору не полученных/не выплаченных на отчетную дату

процентов за минусом созданного в отношении активов резерва под обесценение в следующих случаях:

- если денежные средства привлечены или предоставлены на срок до востребования;
- если первоначальная ставка по договору существенным образом не отличается от ставки дисконтирования потоков денежных средств;
- если в соответствии с условиями договора определить суммы будущих потоков денежных средств с достаточной степенью достоверности не представляется возможным;
- если дисконтирование потоков денежных средств для расчета амортизированной стоимости не применяется.

4.8.4. Дисконтирование потоков денежных средств для определения амортизированной стоимости финансового инструмента не применяется при несущественном отличии процентной ставки по договору от эффективной процентной ставки, которое достигается при одновременном выполнении всех перечисленных ниже условий:

- в соответствии с подпунктом 4.3.3.2 настоящей Учетной политики процентная ставка по договору признана рыночной;
- срок финансового инструмента не превышает одного календарного года и влияние стоимости денег во времени не является существенным;
- погашение процентов происходит равномерно не реже одного раза в квартал;
- комиссии по договору не предусмотрены.

4.8.5. Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, последующий учет которых осуществляется по амортизированной стоимости, рассчитываются исходя из новой первоначальной стоимости финансового инструмента по первоначальной эффективной процентной ставке либо исходя из действующей ставки по договору в случаях, предусмотренных пунктом 4.8.3 настоящей Учетной политики. Комиссионные доходы и расходы, указанные в пункте 4.8.2 настоящей Учетной политики, подлежат учету в качестве

процентных доходов и расходов соответственно в ОИУ того отчетного периода, к которому относятся.

4.9. Денежные средства и их эквиваленты

4.9.1. Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, средства в Банке России, средства в управлении Федерального казначейства, средства на корреспондентских счетах в других банках-резидентах и банках-нерезидентах в свободно конвертируемых валютах и валюте Российской Федерации, за исключением неслижаемых остатков средств по счетам НОСТРО, а также включают счета участников РЦ ОРЦБ, участников расчетов в расчетных ИКО и расчетов с валютными и фондовыми биржами.

4.9.2. Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные (до 90 дней с даты возникновения позиции) высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. К ним, в частности, относятся кредиты и депозиты, размещенные в банках-резидентах и банках-нерезидентах на срок до 90 дней с даты возникновения позиции, не обремененные никакими договорными обязательствами, включая отвечающие указанным критериям сделки по договорам обратного РЕПО, а также векселя банков со сроком погашения до 90 дней.

4.9.3. Учет и оценка денежных средств и их эквивалентов осуществляются по себестоимости, которая существенно не отличается от справедливой стоимости или амортизированной стоимости.

В отношении активов, отнесенных к данной категории, резерв под обесценение не создается.

4.10. Финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

4.10.1. К финансовым активам и обязательствам Корпорации (Группы), переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся:

- торговые финансовые активы;

- производные финансовые инструменты;
- сделки по продаже ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО (короткая позиция).

В указанную категорию могут также включаться иные финансовые активы при их первоначальном признании на основании мотивированного суждения. Такие финансовые инструменты остаются в данной категории до момента прекращения признания.

Порядок оценки и признания производных финансовых инструментов в качестве финансовых активов или обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определен в подразделе 4.17 настоящей Учетной политики.

4.10.2. Для целей МСФО датой признания ценных бумаг является дата проведения расчетов или дата перехода прав собственности в зависимости от того, какое событие произошло раньше.

4.10.3. К торговым финансовым активам относятся ценные бумаги, торговля которыми сводится к активным и частым покупкам и продажам, при этом данные ценные бумаги, как правило, используются с целью извлечения прибыли из краткосрочных колебаний цены.

4.10.4. К категории торговых финансовых активов могут относиться приобретенные долевыми и долговыми ценные бумаги; ценные бумаги, переданные и полученные по договорам займа; ценные бумаги, переданные по договорам прямого РЕПО.

4.10.5. Первоначально торговые финансовые активы признаются по справедливой стоимости, порядок определения которой изложен в подразделе 4.6 настоящей Учетной политики. Долговые обязательства данной категории отражаются в отчете о финансовом положении с учетом накопленного купонного дохода, начисленного с даты начала купонного периода по отчетную дату, за вычетом полученного купонного дохода, если такие выплаты имели место. Изменение справедливой стоимости торговых ценных бумаг на отчетную дату, а также saldo доходов и расходов от их

реализации (иного выбытия) отражаются в ОПУ в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4.10.6. По ценным бумагам торгового портфеля тестирование на предмет обеспечения не производится.

4.10.7. Процентные доходы, полученные и накопленные на отчетную дату по торговым ценным бумагам, отражаются в ОПУ в составе процентных доходов по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4.11. Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения

4.11.1. К инвестиционным финансовым активам, удерживаемым до погашения, относятся неприводимые финансовые активы с фиксированными (или определенными) платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых Корпорация (Группа) имеет намерение и возможность удерживать их (владеть ими) до срока погашения.

4.11.2. Долевые ценные бумаги не могут быть отнесены к категории инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения.

4.11.3. Первоначально инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, признаются по справедливой стоимости, порядок определения которой изложен в подразделе 4.6 настоящей Учетной политики, а затем учитываются по амортизированной стоимости (с учетом положений подраздела 4.8 настоящей Учетной политики) за вычетом резерва под обесценение, если он создается.

4.11.4. Процентные доходы, полученные и накопленные на отчетную дату по инвестиционным финансовым активам, удерживаемым до погашения, отражаются в ОПУ в составе процентных доходов по инвестиционным ценным бумагам.

4.11.5. Если ответственными лицами принимается решение о реклассификации финансовых активов из категории удерживаемых до

погашения в иную категорию, учет этих ценных бумаг производится в порядке, предусмотренном для той категории, в которую они реклассифицируются.

4.12. Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

4.12.1. Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают приобретенные долевыми и долговыми ценные бумаги, в том числе обращающиеся на активном рынке векселя банков со сроком погашения от 90 дней и более; ценные бумаги, переданные по договорам прямого РЕПО; ценные бумаги, переданные и полученные по договорам займа; переведенные из категорий средств банков межбанковские кредиты и депозиты; иные активы (в том числе реклассифицированные из других категорий).

4.12.2. Первоначально инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, признаются по справедливой стоимости, порядок определения которой изложен в подразделе 4.6 настоящей Учетной политики. Долговые обязательства данной категории отражаются в отчете о финансовом положении с учетом накопленного купонного дохода, начисленного с даты начала купонного периода по отчетную дату, за вычетом полученного купонного дохода, если такие выплаты имели место.

4.12.3. Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи на отчетную дату, отражаются в составе совокупного дохода.

4.12.4. Сальдо доходов и расходов, возникающих в связи с реализацией (иным выбытием) инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в ОПУ в составе доходов за вычетом расходов от операций с инвестиционными ценными бумагами.

4.12.5. При реализации инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, сумма накопленной переоценки,

признания в составе совокупного дохода, подлежит признанию в ОИУ в периоде реализации этих финансовых активов.

4.12.6. Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливую стоимость которых невозможно определить с достаточной степенью достоверности, по состоянию на каждую отчетную дату тестируются на предмет обесценения. В случае если имеются объективные данные, свидетельствующие о возможном обесценении таких активов, создается резерв под их обесценение. Расходы на создание этого резерва отражаются в ОИУ в составе доходов за вычетом расходов по созданию резервов под обесценение прочих активов и прочих резервов.

4.12.7. Процентные доходы, накопленные на отчетную дату по инвестиционным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в ОИУ в составе процентных доходов по ценным бумагам. Процентные доходы, признаваемые не по эффективной процентной ставке, отражаются в ОИУ отдельно.

4.13. Классификация финансовых активов и их перевод из одной категории в другую

4.13.1. Финансовые активы классифицируются в одну из категорий в соответствии с критериями, установленными настоящим разделом для каждой категории, исходя из характера и содержания операций с финансовыми активами в момент их признания в учете.

4.13.2. Корпорация (Группа) не может произвести реклассификацию производного инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль (убыток), в другую категорию; не может произвести реклассификацию финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль (убыток), который на момент первоначального признания решено в дальнейшем признавать по справедливой стоимости, в другую категорию. Корпорация (Группа) может, если финансовый актив больше не удерживается для целей торговли в ближайшее время,

реклассифицировать данный финансовый актив в другую категорию при соблюдении следующих условий:

- финансовый актив может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток), в редких обстоятельствах. Редкие обстоятельства могут быть вызваны единичным и необычным событием, которое, скорее всего, не повторится в ближайшем будущем;

- при реклассификации финансового актива из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток), финансовый актив должен быть реклассифицирован по справедливой стоимости на дату реклассификации. Прибыль или убыток, признанные в ОПУ, не должны быть отозваны. Справедливая стоимость финансового актива на дату реклассификации становится его новой справедливой/амортизированной стоимостью;

- финансовый актив, который попадает под определение ссуд и дебиторской задолженности (если не было требования классифицировать финансовый актив при первоначальном признании в качестве финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток), в случае если Корпорация (Группа) имеет намерение и возможность удерживать финансовый актив в ближайшем обозримом будущем или до наступления срока его погашения. Финансовый актив должен быть реклассифицирован по справедливой стоимости на дату реклассификации. Прибыль или убыток, признанные в ОПУ, не должны быть отозваны. Справедливая стоимость финансового актива на дату реклассификации становится его новой справедливой/амортизированной стоимостью.

Корпорация (Группа) не может реклассифицировать финансовый инструмент в категорию инструментов, учитываемых по справедливой

стоимости с отношением ее изменений на прибыль (убыток), из другой категории после первоначального признания.

4.13.3. Если по состоянию на отчетную дату у Корпорации (Группы) нет намерения и/или возможности удерживать финансовые активы до погашения, производится реклассификация финансовых активов из категории удерживаемых до погашения в категорию инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Оценка переведенных финансовых активов осуществляется по справедливой стоимости с отношением разницы между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью реклассифицированных финансовых активов на капитал.

4.13.4. В случае реализации, иного выбытия или перевода финансовых активов из категории инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения, реклассификации в категорию инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, подлежат все финансовые активы, отнесенные к категории удерживаемых до погашения. При этом Корпорация (Группа) теряет право относить какие-либо финансовые активы к категории удерживаемых до погашения в течение текущего и двух последующих годовых отчетных периодов.

4.13.5. Последствия реализации или иного выбытия финансовых активов, отнесенных к категории удерживаемых до погашения, указанные в пункте 4.13.4 настоящей Учетной политики, не распространяются на случаи, когда:

- реализация была осуществлена незадолго до срока погашения, а изменение рыночных процентных ставок не могло оказать существенного влияния на справедливую стоимость реализованных финансовых активов;
- реализация была осуществлена после того, как Корпорация (Группа) возместила практически всю сумму основного долга (номинала) финансового актива;
- реализация была осуществлена под влиянием особых обстоятельств, которые Корпорация (Группа) не могла разумно предвидеть и предотвратить.

4.13.6. При осуществлении сделки продажи финансовых активов с отсрочкой платежа, если такая отсрочка составляет 14 календарных дней и более, финансовые активы рассматриваются в качестве размещенных кредитов и подлежат реклассификации в категорию денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных организациях или кредитов клиентам в зависимости от контрагента и иных критериев отнесения к указанным категориям.

4.13.7. При осуществлении сделки покупки финансовых активов с предоплатой, если такая предоплата составляет менее 14 календарных дней, финансовые активы в зависимости от критериев отнесения к соответствующей категории финансовых активов рассматриваются в качестве финансовых активов, удерживаемых до погашения.

4.13.8. Финансовый актив, отнесенный к категории инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, который подпадает под определение ссуд и дебиторской задолженности (если не был определен как имеющийся в наличии для продажи), может быть реклассифицирован из категории инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в категорию ссуд и дебиторской задолженности в случае, если Корпорация (Группа) имеет намерение и возможность удерживать финансовый актив в ближайшем обозримом будущем или до наступления срока его погашения. Финансовый актив должен быть реклассифицирован по справедливой стоимости на дату реклассификации. Любые прибыль или убыток прошлых периодов, полученные от данного актива и отнесенные непосредственно на счета капитала, необходимо учитывать следующим образом:

– применительно к финансовому активу с фиксированным сроком погашения полученные в связи с этим активом прибыль или убыток следует амортизировать в течение оставшегося до погашения срока удерживаемой до погашения инвестиции, используя метод эффективной ставки процента. Любая разница между новой величиной амортизированной стоимости и суммой к

погашению должна также амортизироваться в течение оставшегося до погашения срока финансового актива с помощью метода эффективной ставки процента аналогично амортизации премий и скидок;

в случае, когда для финансового актива не установлен фиксированный срок погашения, прибыль или убыток по нему должны оставаться на счетах учета капитала вплоть до продажи или любого другого выбытия данного финансового актива, после чего они в обязательном порядке должны быть отнесены на счета прибылей или убытков;

– в случае если впоследствии происходит обесценение финансового актива, признанные непосредственно в капитале прибыль или убыток следует относить на счет прибылей и убытков.

4.13.9. Реклассификация финансовых активов в соответствии с пунктами 4.13.2 и п. 4.13.8 настоящей Учетной политики вступает в силу на дату совершения такой реклассификации.

4.14. Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам

4.14.1. К категории средств в кредитных организациях относятся:

- кредиты и депозиты, размещенные в банках-резидентах и банках-нерезидентах (включая просроченную задолженность), не классифицированные как денежные средства и их эквиваленты;
- средства на корреспондентских счетах в банках-резидентах и банках-нерезидентах в иностранных валютах с ограниченной конверсацией, не классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, часть остатков средств по счетам НОСТРО, представляющих собой неснижаемые остатки средств по счетам НОСТРО, в том числе классифицированных в категорию денежных средств и их эквивалентов;
- векселя банков, не классифицированные как денежные средства и их эквиваленты или финансовые активы одной из категорий;
- средства, предоставленные по договорам обратного РЕПО;

- реклассифицированные в кредиты и депозиты в банках-резидентах и банках-нерезидентах, не классифицированные как денежные средства и их эквиваленты;

- иные финансовые активы (в том числе реклассифицированные из других категорий).

4.14.2. К категории кредитов клиентам относятся:

- кредиты, предоставленные клиентам-резидентам и клиентам-нерезидентам (кроме банков), включая просроченную задолженность;

- векселя (кроме векселей банков), не классифицированные в финансовые активы одной из категорий;

- средства, предоставленные по договорам обратного РЕПО, реклассифицированные в кредиты клиентам;

- иные финансовые активы (в том числе реклассифицированные из других категорий).

4.14.3. Средства, классифицированные в категорию средств кредитных организаций или кредитов клиентам (далее – размещенные средства), признаются начиная с момента их выдачи (выдачи денежных средств) заемщикам.

4.14.4. Первоначальное признание размещенных средств осуществляется по справедливой стоимости, которой является сумма фактических затрат, если фактические ставки по договорам в отношении данных средств существенно не отклоняются от рыночных ставок по данным или аналогичным/схожим финансовым активам на дату их возникновения. Критерий существенного отклонения фактической ставки от рыночной определен в подпункте 4.3.3.2 настоящей Учетной политики. Последующий учет размещенных средств, учтенных при их первоначальном признании по фактическим затратам, осуществляется по фактической стоимости.

В случае если фактическая ставка по договору существенно отличается от соответствующей рыночной ставки, определяется новая первоначальная стоимость (справедливая стоимость) финансового актива на дату его

возникновения с использованием метода дисконтирования на основе рыночной эффективной процентной ставки. Разница между фактическими затратами (номинальной стоимостью) на дату возникновения и новой справедливой стоимостью представляет собой доход от размещения средств по ставкам выше рыночных или расход от размещения средств по ставкам ниже рыночных. Такие доходы/расходы признаются в ОПУ в составе статьи «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения». Последующий учет размещенных средств осуществляется по амортизированной стоимости в порядке, определенном в подразделе 4.8 настоящей Учетной политики.

4.14.5. Размещенные средства на каждую отчетную дату тестируются на предмет обесценения в порядке, определенном в подразделе 5.2 настоящей Учетной политики, с отнесением расходов по созданию/доходов от восстановления резерва под обесценение в ОПУ за отчетный период.

4.14.6. Процентные доходы по размещенным средствам определяются в соответствии с пунктом 4.8.5 настоящей Учетной политики и отражаются в ОПУ в составе процентных доходов в разрезе категорий заемщиков (банки и иные клиенты).

4.14.7. По размещенным средствам, которые на отчетную дату не признаны обесцененными, в качестве процентных доходов признаются все начисленные проценты, причитающиеся к получению на отчетную дату.

4.15. Векселя, приобретенные у третьих лиц

4.15.1. В зависимости от экономического характера операций с векселями третьих лиц, эмитента и срока погашения векселей, а также иных критериев векселя, приобретенные Корпорацией (Группой), классифицируются как:

– денежные средства и их эквиваленты (векселя российских банков, приобретенные при их первичном размещении или по индоссаменту, со сроком погашения до 90 дней, не обремененные никакими договорными обязательствами);

- средства в кредитных организациях;
- кредиты клингам;
- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения.

4.15.2. Первоначальное признание и последующий учет векселей осуществляются в порядке, предусмотренном для той категории актива, к которой отнесен данный вексель.

4.15.3. Процентные доходы по векселям отражаются в ОПУ в составе процентных доходов по соответствующей категории заемщика.

4.16. Сделки по договорам займа, прямого РЕПО и обратного РЕПО

4.16.1. Сделки предоставления ценных бумаг в займы, предусматривающие их обратную покупку, рассматриваются в качестве операций по размещению ценных бумаг под обеспечение денежных средств. Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа (РЕПО) рассматриваются в качестве операций по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. В случае если принимающая сторона в соответствии с соглашением получает право продать или заложить принятый актив, указанные ценные бумаги подлежат признанию в отчете о финансовом положении отдельно в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО. Если принимающая сторона в соответствии с соглашением не имеет права продать или заложить принятый актив, то ценные бумаги подлежат признанию в отчете о финансовом положении в той категории, к которой они были отнесены на дату продажи. Возникшие в связи с этим обязательства по привлеченным денежным средствам рассматриваются как привлечение средств клиентов и банков и учитываются в соответствии с порядком, определенным для их учета.

Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки ценной бумаги по договорам займа и РЕПО рассматривается в качестве процентных доходов по договорам займа или процентных расходов по соглашениям РЕПО, которые начисляются в течение всего срока действия договора займа или РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

4.16.2. Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи (обратное РЕПО) рассматриваются как операции по размещению денежных средств под обеспечение ценных бумаг, которые в зависимости от категории заемщика, срока погашения и наличия обременения договорными обязательствами классифицируются как:

- денежные средства и их эквиваленты (сделки обратного РЕПО рассматриваются как кредиты и депозиты, размещенные в банках на срок до 90 дней и не обремененные никакими договорными обязательствами);

- средства в кредитных организациях (сделки обратного РЕПО рассматриваются как кредиты и депозиты, размещенные в банках, не классифицированные как денежные средства и их эквиваленты);

- кредиты клиентам (сделки обратного РЕПО рассматриваются как кредиты клиентам, кроме банков).

Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи ценной бумаги по договору РЕПО рассматривается в качестве процентов, которые начисляются в течение всего срока действия договора обратного РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Сделки по продаже ценных бумаг, полученных по договорам займа или обратного РЕПО (короткая позиция), рассматриваются в составе финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4.17. Производные финансовые инструменты

4.17.1. Производный финансовый инструмент представляет собой такой финансовый инструмент, который одновременно удовлетворяет следующим признакам:

– стоимость этого инструмента является производной величиной от стоимости другого финансового инструмента или от некоторой переменной (процентной ставки, рыночной котировки ценной бумаги, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга эмитента или кредитного индекса, другой переменной (базисной));

– для приобретения этого инструмента (для открытия позиции по инструменту) необходимы, как правило, первоначальные вложения меньшего объема по сравнению с вложениями в финансовый инструмент, являющийся для данного базисным, или вложений вообще не требуется, и окончательные расчеты по этому инструменту осуществляются в будущем.

4.17.2. Производные финансовые активы и производные финансовые обязательства рассматриваются в качестве финансовых активов или обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они определены в качестве эффективных инструментов хеджирования.

4.17.3. Производные финансовые инструменты включают срочные валютно-обменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы и опционы, иные контракты.

4.17.4. По опционным контрактам для признания в качестве актива или обязательства в финансовой отчетности по МСФО используется разница между фактической ценой опционного контракта и рыночной ценой этого контракта на отчетную дату.

4.17.5. Производные финансовые инструменты при первоначальном признании учитываются по справедливой стоимости, а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости, рассчитываемой на основе рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец отчетного периода или иных методов в зависимости от вида инструмента и характера сделки.

4.17.6. Прибыли и убытки от операций с производными финансовыми инструментами (в том числе нереализованные результаты

переоценки по справедливой стоимости на отчетную дату) отражаются в финансовой отчетности по МФСО в составе (и зависимости от вида базисного актива по таким инструментам):

- доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, срочные сделки с ценными бумагами, CREDIT DEFAULT SWAPS и т. п.);

- доходов за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой (например, срочные сделки с иностранной валютой, процентные свопы, валютные свопы и т. п.).

4.17.7. Встроенный производный финансовый инструмент – производный инструмент, который является компонентом гибридного (комбинированного) финансового инструмента, состоящего из производного инструмента и основного непроизводного контракта (договора).

4.17.8. Встроенный производный финансовый инструмент выделяется из основного договора и учитывается как производный инструмент в соответствии с порядком, определенным для учета производных финансовых инструментов, при выполнении следующих условий:

- экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора;

- отдельный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент, соответствует определению производных финансовых инструментов, и оценка комбинированного инструмента не проводится по справедливой стоимости, а изменения в справедливой стоимости не отражаются в ОПУ.

4.17.9. Учет основного договора при выделении встроенного производного финансового инструмента осуществляется в порядке, установленном настоящей Учетной политикой для учета соответствующего

финансового инструмента либо иного актива, если основной договор не является финансовым инструментом.

4.17.10. Если ведется раздельный учет встроеного производного финансового инструмента и основного договора, но на дату приобретения или последующую отчетную дату стоимость встроеного инструмента определить невозможно, справедливая стоимость встроеного производного инструмента рассчитывается как разница между справедливой стоимостью комбинированного инструмента и справедливой стоимостью основного договора (если они могут быть достоверно определены согласно настоящему разделу Учетной политики). Если указанным способом рассчитать справедливую стоимость встроеного производного инструмента невозможно, весь комбинированный инструмент подлежит учету в составе финансовых активов или обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4.18. Средства кредитных организаций и средства клиентов

4.18.1. К категории средств кредитных организаций относятся:

- средства на корреспондентских счетах банков-резидентов и банков-нерезидентов;
- кредиты и депозиты, полученные от банков-резидентов и банков-нерезидентов;
- средства, привлеченные по договорам прямого РЕПО;
- средства, реклассифицированные из других категорий.

К категории средств клиентов относятся:

- средства на текущих счетах клиентов – юридических лиц (кроме банков);

срочные депозиты и иные привлеченные средства юридических лиц (кроме банков);

- средства, привлеченные по договорам прямого РЕПО;
- средства, реклассифицированные из других категорий.

Далее средства, отнесенные к категориям средств банков и средств клиентов, называются привлеченными средствами.

4.18.2. Первоначальное признание привлеченных средств осуществляется по справедливой стоимости, которой является сумма фактических затрат, если фактические ставки по договорам в отношении данных средств существенно не отклоняются от рыночных ставок по данным или аналогичным/схожим финансовым обязательствам на дату их возникновения. Критерий существенного отклонения фактической ставки от рыночной определен в подпункте 4.3.3.2 настоящей Учетной политики.

В случае если фактическая ставка по договору существенно отличается от соответствующей рыночной ставки, справедливая стоимость финансового обязательства на дату его возникновения определяется с использованием метода дисконтирования на основе рыночной эффективной процентной ставки. Разница между фактическими затратами на дату возникновения и справедливой стоимостью представляет собой расход от привлечения средств по ставкам выше рыночных или доход от привлечения средств по ставкам ниже рыночных. Такие доходы/расходы признаются в ОПУ в составе доходов или расходов от оценки финансовых обязательств по справедливой стоимости.

Последующий учет привлеченных средств осуществляется по амортизированной стоимости в порядке, определенном в подразделе 4.8 настоящей Учетной политики.

Оценка выгод от получения государственных субсидий, предоставляемых по процентным ставкам ниже рыночного уровня, осуществляется на момент их получения и представляет собой разность полученных денежных средств и суммы первоначального признания субсидии в отчете о финансовом положении.

4.18.3. Процентные расходы по привлеченным средствам определяются в соответствии с пунктом 4.8.5 настоящей Учетной политики и отражаются в ОПУ в составе процентных расходов в разрезе категорий кредиторов (банки и иные клиенты).

4.18.4. В составе привлеченных средств осуществляется следующая реклассификация остатков:

– суммы неснижаемых остатков средств на корреспондентских счетах банков-резидентов подлежат отражению в качестве кредитов и депозитов, предоставленных банками-резидентами и банками-нерезидентами;

– суммы неснижаемых остатков средств на расчетных и текущих счетах клиентов – юридических лиц (кроме банков), привлеченные на стандартных условиях в соответствии с установленным в Группе порядком, подлежат отражению в качестве срочных депозитов юридических лиц (кроме банков).

4.19. Выпущенные долговые ценные бумаги

4.19.1. Выпущенные долговые ценные бумаги включают собственные векселя, облигации, депозитные сертификаты, иные долговые обязательства, выпущенные банком.

4.19.2. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости с учетом всех затрат по сделке, непосредственно связанных с выпуском долговых обязательств. В случае если фактическая ставка по договору существенно отличается от соответствующей рыночной ставки (критерий существенного отклонения фактической ставки от рыночной определен в подпункте 4.3.3.2 настоящей Учетной политики), справедливая стоимость финансового обязательства на дату его возникновения определяется с использованием метода дисконтирования на основе рыночной эффективной процентной ставки. Разница между фактическими затратами на дату возникновения и справедливой стоимостью представляет собой расход от привлечения средств по ставкам выше рыночных или доход от привлечения средств по ставкам ниже рыночных. Такие доходы/расходы признаются в ОПУ в составе доходов или расходов от оценки финансовых обязательств по справедливой стоимости.

4.19.3. После первоначального признания выпущенные долговые обязательства учитываются по амортизированной стоимости в порядке, определенном в подразделе 4.8 настоящей Учетной политики.

4.19.4. Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам определяются в соответствии с пунктом 4.8.5 настоящей Учетной политики и признаются в ОПУ в составе процентных расходов по собственным долговым обязательствам.

4.19.5. В случае приобретения Корпорацией (Группой) своей собственной задолженности последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в ОПУ.

4.20. Ценные бумаги по договорам займа

Ценные бумаги, полученные по договорам займа, признаются в отчетности Корпорации (Группы) только в том случае, если передавшая актив сторона не выполняет условия договора и утрачивает право на выкуп данного залога, и отражаются при первоначальном признании по справедливой стоимости.

Ценные бумаги, передаваемые по договорам займа, подлежат признанию в отчетности в соответствии с подразделом 4.16 настоящей Учетной политики при выполнении условий, указанных в пункте 4.5.3 Учетной политики.

4.21. Раскрытие информации о характере и степени рисков, возникающих в связи с финансовыми инструментами

Информация о характере и степени рисков, возникающих в связи с финансовыми инструментами, раскрывается непосредственно в финансовой отчетности Группы. Раскрытию подлежит, в частности:

- структура системы управления рисками Группы;
- система оценки рисков и передачи информации о рисках;
- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск;
- операционный риск.

5. Резерв под обесценение финансовых активов

5.1. Общие положения

5.1.1. Тестированию на предмет обесценения подлежат финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании или после реклассификации к следующим категориям:

средства в кредитных организациях;

- кредиты клиентам;
- инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

5.1.2. Тестирование на предмет обесценения подразумевает оценку наличия объективных признаков обесценения финансовых активов (группы финансовых активов). Такая оценка проводится на каждую отчетную дату.

5.1.3. Убытки от обесценения финансовых активов, за исключением обесценения финансовых активов, указанных в подразделе 5.3 настоящей Учетной политики, признаются путем создания резерва под обесценение данных активов на соответствующую отчетную дату.

5.1.4. Резерв под обесценение финансового актива создается в валюте соответствующего актива.

5.1.5. К объективным признакам обесценения относится, в частности, ставшая известной информация о следующих событиях, приводящих к убытку:

- значительные финансовые затруднения эмитента или заемщика;

имеет место нарушение условий договора (неуплата, уплата в полном объеме или нарушение сроков платежа процентов и (или) суммы основного долга, и это не объясняется задержкой в работе расчетных систем);

- имеет место предоставление заемщику льготных условий, экономически или юридически связанных с финансовыми затруднениями заемщика, на которые кредитор при других обстоятельствах не согласился бы (реструктуризация задолженности);

- существует вероятность банкротства или финансовой реорганизации

заемщика или эмитента;

– исчезновение активного рынка для финансового актива в результате финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);

имеется доступная информация, свидетельствующая о наличии признаков обесценения по группе финансовых активов при отсутствии признаков обесценения по отдельному финансовому активу (например, увеличение числа просроченных платежей по кредитным картам или владельцев кредитных карт, достигших своего кредитного лимита и производящих минимальные ежемесячные платежи; рост безработицы в географическом регионе заемщиков/эмитентов; снижение цен на сырьевые ресурсы применительно к заемщикам/эмитентам – производителям этих ресурсов; неблагоприятные изменения отраслевой конъюнктуры, имеющие последствия для заемщиков/эмитентов в составе группы);

– стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

5.1.6. Оценка наличия признаков возможного обесценения финансовых активов, определение величины создаваемого резерва под обесценение осуществляются на основании мотивированных профессиональных суждений исходя из имеющейся в наличии объективной и достоверной информации, которая может быть получена из доступных внутренних и внешних источников. Корпорация (Группа) проводит анализ различных факторов риска и отнесения своих финансовых активов на постоянной основе, в том числе для целей формирования резервов, предусмотренных требованиями российского законодательства.

5.2. Обесценение финансовых активов, отнесенных к категориям средств в кредитных организациях и кредитов клиентам

5.2.1. Финансовые активы, относящиеся к категориям средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, называются кредитами.

5.2.2. Обесценение кредита имеет место, только если существуют объективные признаки обесценения (пункт 5.1.5 настоящей Учетной политики) в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания кредита до наступления отчетной даты, и если это событие (события) убытка оказывает (оказывают) такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое поддается достоверной и объективной оценке. При этом не подлежат признанию убытки, ожидаемые в результате будущих событий, вне зависимости от вероятности наступления таких событий.

5.2.3. Оценка кредита для целей создания резерва под обесценение осуществляется на индивидуальной основе в отношении кредитов:

- по которым имеются объективные признаки обесценения;
- которые имеют самостоятельное значение и которые являются существенными.

Остальные кредиты, а также те существенные кредиты, по которым при индивидуальной оценке не было выявлено объективных признаков обесценения, объединяются в группы со схожими кредитными характеристиками и оцениваются на предмет их обесценения на совокупной основе. Если по кредиту, оцениваемому в составе группы на совокупной основе, возникают очевидные признаки обесценения, его оценка должна осуществляться на индивидуальной основе.

В целях совокупной оценки на предмет обесценения кредиты группируются по схожим кредитным характеристикам, указывающим на способность заемщиков к выплате всех сумм, предусмотренных условиями соответствующего договора (например, учитываются отраслевая принадлежность, географическое местоположение заемщика, вид залога, факт наличия просрочки, другие характеристики).

5.2.4. Для расчета величины резерва в отношении кредитов, оцениваемых на предмет их обесценения на индивидуальной основе, определяется разность между балансовой стоимостью кредита и приведенной стоимостью будущих

(ожидаемых) потоков денежных средств по данному кредиту, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки. Будущие (ожидаемые) денежные потоки по группе кредитов, совокупно оцениваемых на предмет обеспечения, прогнозируются на основе исторических (статистических) данных Группы о вероятности возникновения убытков в соответствующей группе кредитов. При этом такие исторические данные корректируются для учета текущих (существующих на отчетную дату) условий, которые не действовали в период понесения прошлых убытков, и исключения воздействия тех условий, которые перестали действовать на отчетную дату.

5.2.5. В процессе оценки кредитов (группы кредитов) для последующего создания резервов под их обеспечение учитываются следующие факторы:

- экономическая и политическая составляющие (макроэкономический фактор);

- отраслевая составляющая (макроэкономический фактор);

- специфика компании-заемщика (микроэкономический фактор), включая также:

- финансового состояния заемщика;

- качества обслуживания долга;

- кредитной истории заемщика;

- достаточности обеспечения;

- наличия убытков по кредитам данного заемщика в прошлом;

- иные факторы в зависимости от того, на какой основе (индивидуальной или совокупной) оценивается кредит (группа кредитов).

5.2.6. Расходы на создание резервов под обеспечение кредитов на отчетную дату отражаются в ОИУ отдельной статьей как saldo расходов по созданию и доходов от восстановления резервов под обеспечение активов, приносящих процентный доход.

5.2.7. Средства, безнадежные к взысканию, списываются за счет ранее созданного резерва под их обеспечение. Если впоследствии сумма, списанная

за счет созданного резерва под обесценение, уменьшается в результате событий, наступивших после такого списания, эта сумма (восстановление резерва) отражается по кредиту статьи ОПУ, по которой отражаются расходы по созданию резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход.

5.2.8. Непросроченные и необесцененные, но реструктурированные кредиты представляют собой кредиты, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными. Просроченные, но не обесцененные кредиты преимущественно представляют собой обеспеченные кредиты, по которым справедливая стоимость обеспечения с учетом дисконтирования покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Балансовая стоимость кредитов, отражаемых как просроченные, но не обесцененные, представляет собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

5.3. Особенности признания убытков от обесценения финансовых активов, отнесенных к категории инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Если на отчетную дату существуют объективные доказательства обесценения инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, снижение справедливой стоимости которых признается в капитале, то накопленный убыток, признанный в составе совокупного дохода, должен быть списан из совокупного дохода и признан в ОПУ на отчетную дату, несмотря на то что сам актив еще не прекращает признаваться в отчетности. Убыток от обесценения таких активов признается в ОПУ в составе доходов за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом сумм ранее признанных в ОПУ убытков от их обесценения. Рост справедливой стоимости таких активов в последующих периодах не оказывает влияния на ОПУ и признается непосредственно в составе совокупного дохода. В случае увеличения в последующий период справедливой стоимости долговых ценных бумаг,

которое объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка, убыток от обесценения должен быть восстановлен в ОПУ.

В отношении инвестиций в долевыe инструменты существуют дополнительные (к объективным признакам обесценения, указанным в пункте 5.1.5 настоящей Учетной политики) объективные свидетельства того, что первоначальная стоимость может быть не возмещена. Такие свидетельства обесценения включают, например, значительное и продолжительное снижение справедливой стоимости долевоy ценной бумаги ниже величины первоначальной стоимости. Группа не применяет какие-либо количественные критерии при определении наличия обесценения финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и использует профессиональное суждение при оценке существенного или продолжительного снижения справедливой стоимости инвестиций ниже их первоначальной стоимости.

5.4. Особенности признания убытков от обесценения средств по корреспондентским счетам ПОСТРО, отнесенных к категории средств в кредитных организациях

5.4.1. Оценка необходимости создания и размера соответствующего резерва под обесценение средств на корреспондентских счетах НОСТРО базируется, в частности, на следующих факторах:

- степень соблюдения банком-корреспондентом требований законодательства и/или договора по проведению расчетных операций по корреспондентскому счету банка-резидента, в том числе наличие нарушений;
- степень исполнения банком-корреспондентом перед банком-резидентом своих обязательств, не связанных с расчетными операциями по счету;
- нахождение банка-корреспондента в регионе с нестабильной социально-экономической обстановкой (например, введение чрезвычайного положения; банкротство структурообразующих субъектов экономики;

задолженность органов власти и управления перед лицами, получающими выплаты из бюджета, и др.);

несущая риск концентрации расчетных операций по корреспондентским счетам, открытым в банках.

5.4.2. Признание расходов на создание резерва под обесценение средств на корреспондентских счетах НОСГРО осуществляется в порядке, определенном пунктом 5.2.6 настоящей Учетной политики.

6. Основные средства и нематериальные активы: учет, оценка и признание в финансовой отчетности по МСФО

Настоящий раздел устанавливает порядок оценки и признания основных средств и нематериальных активов Корпорации (Группы) для составления финансовой отчетности по МСФО в рамках установленной сферы применения.

6.1. Определения

6.1.1. Для целей настоящего раздела используются следующие определения.

Основные средства – материальные активы, которые:

- используются для производства и реализации товаров, осуществления работ или оказания услуг, для сдачи в аренду другим компаниям или для административных целей;
- предполагается использовать в течение более чем одного отчетного года.

Нематериальные активы – идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальный актив считается идентифицируемым, если он:

может быть отделен для последующей продажи, передачи, лицензирования, сдачи в аренду или для обмена индивидуально или вместе с соответствующим договором, активом или обязательством;

— возникает из договорных или иных юридических прав вне зависимости от того, являются ли эти права передаваемыми или отделяемыми от Корпорации (Группы) или от других прав и обязательств.

Амортизация — систематическое распределение амортизируемой стоимости основного средства или нематериального актива на протяжении срока его полезной службы.

Амортизируемая стоимость — себестоимость основного средства или нематериального актива или другая величина, отраженная в финансовой отчетности вместо себестоимости, за вычетом ликвидационной стоимости.

Себестоимость — сумма уплаченных денежных средств или их эквивалентов либо справедливая стоимость иного встречного предоставления, переданного в счет оплаты стоимости основного средства (нематериального актива) на момент его приобретения или сооружения, или там, где это применимо, сумма, относимая на такой актив при его первоначальном признании в соответствии с конкретными требованиями других МСФО.

Ликвидационная стоимость — расчетная сумма, которую Корпорация (Группа) могла бы получить в настоящее время от реализации актива после вычета предполагаемых затрат на его выбытие, если бы состояние актива на момент оценки было таким, как на конец срока его полезной службы.

Срок полезной службы основного средства или нематериального актива — период времени, на протяжении которого предполагается его использовать для выполнения целей деятельности Корпорации (Группы) и/или получения дохода.

6.1.2. Для целей настоящего раздела под активом понимаются основные средства, нематериальные активы и материальные запасы. В случае если отдельные положения настоящего раздела применяются только в отношении основных средств, или нематериальных активов, или материальных запасов, используется соответствующее понятие.

6.2. Порядок определения первоначальной стоимости активов

6.2.1. Актив признается только в том случае, если:

- с большой долей вероятности можно утверждать, что Корпорация (Группа) получит связанные с активом будущие экономические выгоды;
- фактические затраты на его приобретение могут быть надежно оценены.

6.2.2. Первоначально основные средства и нематериальные активы признаются по фактическим затратам на их приобретение.

6.2.3. Стоимость актива, приобретенного в обмен на другой актив, определяется по справедливой стоимости полученного актива, которая эквивалентна справедливой стоимости переданного возмещения, скорректированной на сумму уплаченных или полученных денежных средств или их эквивалентов, за исключением случаев, когда:

- операция обмена не носит коммерческого характера;
- справедливая стоимость полученного или переданного актива не может быть определена с достаточной степенью достоверности.

6.2.4. Справедливой стоимостью актива обычно является его рыночная стоимость.

6.2.5. При определении рыночной стоимости актива могут быть использованы данные по аналогичным/схожим активам, полученные от организаций-изготовителей; информация об уровне цен, имеющаяся у органов государственной статистики, торговых инспекций или организаций; сведения об уровне цен, опубликованные в средствах массовой информации или специальной литературе; оценка бюро технической инвентаризации; экспертные заключения (например, профессионального оценщика).

6.3. Порядок признания последующих затрат и учета активов после их первоначального признания

6.3.1. Последующие затраты, относящиеся к признанному объекту основных средств и связанные с его достройкой, дооборудованием, реконструкцией, модернизацией или техническим перевооружением, включаются в балансовую стоимость данного объекта (капитализируются) при

соблюдении критериев, определенных в пункте 6.2.1 настоящей Учетной политики.

Все прочие последующие затраты признаются в качестве расходов в ОПУ по мере возникновения в том отчетном периоде, в котором они были осуществлены.

6.3.2. Последующие затраты на нематериальный актив признаются в качестве расходов по мере возникновения в том отчетном периоде, в котором они были осуществлены, кроме случаев, когда указанные затраты формируют часть себестоимости нематериального актива, который отвечает критериям признания, определенным в пункте 6.2.1 настоящей Учетной политики.

6.3.3. После первоначального признания объекты основных средств и нематериальных активов учитываются по себестоимости (с учетом последующих затрат, в случае если они увеличивают его балансовую стоимость) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

6.3.4. На каждую отчетную дату Корпорация (Группа) определяет наличие признаков возможного обесценения объектов основных средств и нематериальных активов. При наличии таких признаков проводится тестирование данного актива на предмет его обесценения для создания/восстановления соответствующего резерва.

6.3.5. Основные средства и нематериальные активы отражаются в отчете о финансовом положении в отдельных строках.

Материальные запасы списываются на расходы по себестоимости и отражаются в ОПУ в составе прочих расходов с учетом применимых критериев существования в том отчетном периоде, к которому они относятся.

6.3.6. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости. Эта разница является накопленным убытком от обесценения и отражается как расход периода в ОПУ для основных средств, учитываемых по первоначальной стоимости.

6.3.7. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: чистой продажной цены актива и ценности его использования.

6.3.8. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления корректируются в последующих периодах.

6.3.9. Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

6.3.10. Затраты на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в ОПУ по статье «Операционные расходы». Исключение составляют те затраты, которые улучшают состояние объекта основных средств, обеспечивая увеличение притока будущих экономических выгод против первоначально рассчитанных нормативов. Такие затраты включаются в стоимость объекта основных средств.

6.3.11. Выбывшие основные средства списываются с баланса Корпорации (Группы) по балансовой стоимости. Прибыль (убыток), возникшие в результате выбытия, включаются в финансовый результат того периода, в котором произошло это выбытие, и отражаются в ОПУ по статье «Операционные доходы» («Операционные расходы») в составе прочих доходов (прочих расходов).

6.4. Порядок определения и отражения амортизационных отчислений по основным средствам и нематериальным активам

6.4.1. Расчет ликвидационной стоимости объекта основных средств на отчетную дату производится, если предполагается, что ее величина будет значительной (не менее 0,01% от валюты баланса на отчетную дату). В остальных случаях ликвидационная стоимость принимается равной нулю.

6.4.2. Ликвидационная стоимость нематериального актива с ограниченным сроком полезной службы на отчетную дату принимается равной нулю, кроме случаев, когда:

– имеется обязательство третьей стороны приобрести нематериальный актив в конце срока его полезной службы;

для нематериального актива существует активный рынок, на котором может быть определена его ликвидационная стоимость, и такой рынок будет существовать в конце его срока полезной службы.

Ликвидационная стоимость нематериального актива принимается в расчет, если предполагается, что ее величина будет значительной (не менее 0,01% от валюты баланса на отчетную дату).

6.4.3. Амортизация объекта основных средств или нематериальных активов начисляется с использованием линейного метода начисления амортизации (метода равномерного начисления амортизации) и списывается систематически на протяжении всего срока его полезной службы до даты прекращения его признания.

6.4.4. Амортизационные отчисления за каждый отчетный период признаются в ОПУ в качестве расхода.

6.4.5. Срок полезной службы объекта основных средств или нематериальных активов устанавливается с учетом его предполагаемой полезности для деятельности Корпорации и иных участников Группы на основании мотивированных профессиональных суждений.

6.4.6. Амортизация по объектам основных средств начисляется исходя из следующих сроков полезного использования (по группам объектов основных средств):

Здания	15-60 лет
Компьютеры и оборудование	2-5 лет
Мебель и офисные принадлежности	5-7 лет
Транспортные средства	5-7 лет

Земельные участки имеют неограниченный срок полезного использования и не подлежат амортизации.

Вложения в разработку нематериальных активов учитываются по первоначальной стоимости. После завершения создания активы переводятся в соответствующую категорию нематериальных активов и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Вложения в разработку нематериальных активов не подлежат амортизации до момента их ввода в эксплуатацию.

Срок полезной службы объектов основных средств и нематериальных активов, в частности, может определяться исходя из следующих критериев:

- ожидаемое использование актива;
- ожидаемый фактический износ, который зависит от эксплуатационных факторов (количество часов использования актива, ремонт и техническое обслуживание и др.);

моральный износ;

- юридические или иные подобные ограничения по сроку использования актива (например, связанные с истечением срока действия патента, свидетельства и/или с другими ограничениями сроков использования объектов интеллектуальной собственности в соответствии с действующим законодательством соответствующего государства; с истечением срока сдачи актива в аренду, обусловленного действием соответствующих договоров).

6.4.7. Если анализ всех соответствующих факторов указывает на отсутствие предвидимого предела периода, в течение которого, как ожидается, объект нематериального актива будет создавать чистые притоки денежных средств, Корпорация и иные участники Группы могут рассматривать данный нематериальный актив как имеющий неограниченный срок полезной службы. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезной службы не амортизируются и подлежат ежегодному тестированию на предмет обесценения независимо от наличия признаков возможного обесценения.

6.4.8. Метод начисления амортизации и срок полезной службы объектов основных средств или нематериальных активов ежегодно (на отчетную дату годового отчетного периода) пересматриваются для учета таких факторов, как

изменение состояния самого объекта, изменение на рынке соответствующих объектов основных средств, увеличение балансовой стоимости объекта вследствие осуществления последующих затрат, приведших к качественному улучшению состояния объекта основных средств или нематериальных активов.

6.4.9. В случае если в результате пересмотра метода начисления амортизации и срока полезной службы объектов основных средств или нематериальных активов возникают разницы в оценках на текущую и предыдущие отчетные даты, такие изменения учитываются как изменения в расчетных оценках в соответствии с подразделом 3.3 настоящей Учетной политики.

6.4.10. Необходимость пересмотра метода начисления амортизации по объектам основных средств или нематериальных активов и сроков их полезной службы определяется ответственными лицами на основании мотивированных профессиональных суждений.

6.5. Прекращение признания активов

6.5.1. Признание в финансовой отчетности по МСФО объекта основных средств или нематериальных активов прекращается при его реализации или ином выбытии либо в том случае, если принято решение о прекращении его использования и от его выбытия больше не ожидается никаких экономических выгод.

6.5.2. Доходы или расходы от реализации, иного выбытия или прекращения использования объекта основных средств или нематериальных активов отражаются в ОИУ.

7. Расчеты с работниками: учет, оценка и признание в финансовой отчетности по МСФО

7.1. Общие положения

Для целей учета, оценки и признания расчетов Корпорации и иных участников Группы со своими работниками в соответствии с условиями трудового договора и с физическими лицами, оказывающими услуги или

выполняющими работы в интересах Корпорации и иных участников Группы по договорам гражданско-правового характера (далее – работники), используются следующие определения.

Вознаграждения работникам -- все формы вознаграждений и выплат работникам в соответствии с условиями договоров.

Краткосрочные вознаграждения работникам – вознаграждения работникам (кроме выходных пособий), подлежащие выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Долгосрочные вознаграждения работникам вознаграждения работникам, выплата которых ожидается не ранее 12 месяцев после окончания отчетного периода.

7.2. Краткосрочные вознаграждения работникам

7.2.1. Краткосрочные вознаграждения работникам, в частности, включают:

оплату труда работников в размере должностных окладов штатных работников всех структурных подразделений Корпорации и иных участников Группы, стоимость услуг, оказанных Корпорацией и иным участникам Группы по договорам гражданско-правового характера, а также доплаты, надбавки, премии, вознаграждения и иные выплаты компенсирующего и стимулирующего характера, предусмотренные соответствующим договором и внутренними документами Корпорации и иных участников Группы;

– обязательные взносы на социальное обеспечение в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации;

– ежегодные оплачиваемые отпуска и иные оплачиваемые краткосрочные перерывы в работе, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации и/или внутренними документами Корпорации и иных участников Группы;

вознаграждения работникам в денежной форме, включая добровольное медицинское страхование работников, и другие виды расходов,

произведенных в пользу работников, предусмотренных трудовым договором и/или внутренними документами Корпорации и иных участников Группы.

7.2.2. Учет краткосрочных вознаграждений работникам ведется по фактическим затратам. Величина краткосрочных вознаграждений, подлежащих выплате работникам в течение отчетного периода, не дисконтируется и признается:

- в ОИУ в качестве расхода в сумме начисленных выплат;
- в отчете о финансовом положении в качестве обязательства по расчетам с работниками в сумме задолженности перед работниками по предусмотренным выплатам.

7.3. Долгосрочные вознаграждения работникам

7.3.1. Долгосрочные вознаграждения работникам, в частности, включают:

- стимулирующие выплаты (премии, в том числе премии (вознаграждения) по итогам работы за год, в случае если их выплата ожидается не ранее 12 месяцев после окончания отчетного периода);
- другие вознаграждения, выплата которых ожидается не ранее 12 месяцев после окончания отчетного периода;
- обязательные взносы на социальное обеспечение в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации;

7.3.2. Учет долгосрочных вознаграждений ведется по дисконтированной стоимости:

- в ОПУ в качестве расхода в сумме начисленных выплат;
- в отчете о финансовом положении в качестве обязательства по расчетам с работниками в сумме задолженности перед работниками по предусмотренным долгосрочным вознаграждениям.

8. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании: учет, оценка и признание в финансовой отчетности по МСФО

Настоящий раздел устанавливает порядок учета, оценки и признания инвестиций в дочерние и ассоциированные компании в консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО в рамках установленной сферы применения.

8.1. Основные понятия

8.1.1. Для целей оценки и признания инвестиций в дочерние и ассоциированные компании используются следующие определения.

Материнская компания – компания, которая контролирует одну или несколько организаций.

Дочерняя компания – организация, находящаяся под контролем другой компании.

Объект инвестиций – организация, которая потенциально может являться дочерней или ассоциированной компанией.

Полномочия – существующие права, которые предоставляют возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью организации – объекта инвестиций.

Значимая деятельность – деятельность объекта инвестиций, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций.

Права защиты – права, цель которых состоит в защите доли участия стороны, обладающей указанными правами, без предоставления такой стороне полномочий в отношении предприятия, с которым связаны такие права, в частности:

- право кредитора наложить ограничения на действия заемщика, которые могли бы привести к значительному изменению кредитного риска заемщика в ущерб кредитору;

- право стороны, являющейся держателем неконтролирующей доли в объекте инвестиций, одобрять капитальные затраты сверх затрат, необходимых в ходе обычной хозяйственной деятельности, или одобрять выпуск долевых или долговых инструментов;

- право кредитора арестовывать активы заемщика, если заемщик

не может выполнять установленные условия погашения кредита.

Агент – сторона, привлеченная прежде всего с целью осуществления деятельности от имени и в интересах другой стороны (принципала) или сторон (принципалов).

Реальное право – наличие практической возможности реализовать право в отношении объекта инвестиций.

Контроль – право управлять финансовой и операционной политикой компании с целью получения выгоды от ее деятельности.

Ассоциированная компания – компания, на деятельность которой участник Группы оказывает существенное влияние.

Существенное влияние – возможность участвовать в принятии решений по вопросам деятельности другой компании, но не контролировать ее.

Неконтролирующая доля участия – доля участия в капитале дочерней компании, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно.

Дата приобретения – дата фактического получения участником Группы контроля или права оказывать существенное влияние на принятие решений по вопросам деятельности объекта инвестиций.

Группа выбытия – группа активов, подлежащих выбытию путем продажи или иным способом в результате одной операции (непосредственно связанные с этими активами обязательства также передаются в результате этой сделки).

Возможные варианты учета, оценки и признания инвестиций Корпорации в ее дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании в зависимости от доли участия Корпорации в указанных компаниях и наличия контроля/существенного влияния на эти компании отражены в следующей таблице:

Доля участия Корпорации в уставном капитале компании (акции/доли в уставном капитале)	Степень влияния	Статус компании	Учет и оценка инвестиций

предоставляющие право голоса)			
Менее 20%	Нет		Прочее участие
	Существенное влияние	Ассоциированная компания	Инвестиции в ассоциированные компании (долевое участие)
	Совместная деятельность	Совместно контролируемая компания	Долевое участие
От 20 до 50% включительно	Контроль	Дочерняя компания	Консолидация
	Нет		Прочее участие
	Существенное влияние	Ассоциированная компания	Инвестиции в ассоциированные компании (долевое участие) По справедливой стоимости
Свыше 50%	Совместная деятельность	Совместно контролируемая компания	Долевое участие
	Контроль	Дочерняя компания	Консолидация
	Нет		Прочее участие
	Существенное влияние	Ассоциированная компания	Инвестиции в ассоциированные компании (долевое участие)
	Совместная деятельность	Совместно контролируемая компания	Долевое участие
	Контроль	Дочерняя компания	Консолидация

8.1.2. Если Корпорацией (Группой) в соответствии с положениями пункта 1 стандарта МСФО (IAS) 28 принято решение исключить инвестиции в уставные капиталы организаций с долей участия, не превышающей 50% голосующих акций, из сферы применения стандарта МСФО (IAS) 28, то такие инвестиции классифицируются в категорию «Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», подкатегория «Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток». При классификации инвестиций в указанную категорию оценка эффективности таких инвестиций будет осуществляться на основе изменения их справедливой стоимости. Последующая оценка инвестиций осуществляется по справедливой стоимости в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 39 «Финансовые

инструменты – признание и оценка». При этом изменение справедливой стоимости инвестиций отражается в ОПУ Корпорации (Группы).

8.2. Инвестиции в дочерние компании: оценка и признание в консолидированной финансовой отчетности

8.2.1. Корпорация обладает контролем над объектом инвестиций, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, если имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

При установлении факта наличия контроля Корпорация рассматривает в том числе следующие факторы:

- цель и структуру объекта инвестиций;
- порядок принятия решений касательно значимой деятельности;
- возможность Корпорации в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью.

8.2.1.1. При оценке наличия у Корпорации полномочий рассматриваются только реальные права, связанные с объектом инвестиций. В этих целях анализируются следующие факторы:

- наличие или отсутствие каких-либо барьеров (экономического или иного характера), которые препятствуют субъекту права в реализации своих прав;
- наличие или отсутствие установленного механизма взаимодействия нескольких сторон, являющихся субъектами одного права, дающего таким сторонам практическую возможность реализовать их права на коллективной основе;
- возможность изъятия стороной, являющейся держателем права, выгоды из осуществления такого права.

8.2.1.2. Корпорация, обладающая только правами заплаты, не обладает контролем над объектом инвестиций, поскольку не имеет

полномочий и не может препятствовать наличию полномочий у третьих лиц в отношении объекта инвестиций.

8.2.1.3. При оценке Корпорацией, имеющей право принимать решения, обладает ли она контролем над объектом инвестиций, необходимо определить, является ли Корпорация принципалом или агентом, поскольку в отдельных случаях полномочия принципала могут находиться в распоряжении агента. В этих целях анализируются следующие факторы:

- пределы полномочий по принятию решений в отношении объекта инвестиций;
- права других сторон;
- вознаграждение, на которое имеет право Корпорация или другая сторона в соответствии с соглашением об уплате вознаграждения;
- риски лица, принимающего решения, в связи с переменным характером дохода от других интересов в объекте инвестиций, держателем которых оно является.

8.2.2. Консолидации подлежат дочерние компании Корпорации, кроме случаев, когда акции (доли в уставном капитале) дочерних компаний приобретены и удерживаются исключительно с целью их последующей продажи в течение 12 месяцев с даты приобретения, а контроль в отношении этих дочерних компаний носит временный характер, и Корпорация активно ищет покупателя.

Инвестиции в дочерние компании, удовлетворяющие указанным условиям, подлежат консолидации в качестве группы выбытия (в порядке, определенном в разделе 17 настоящей Учетной политики).

8.2.3. Приобретение дочерних компаний учитывается по методу покупки. Превышение суммы переданного вознаграждения, стоимости неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии и справедливой стоимости на дату приобретения уже принадлежащей приобретающей стороне доли участия над чистой справедливой стоимостью идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения отражается как гудвилл. В случае получения отрицательного

результата доход от выгодного приобретения подлежит признанию в ОПУ. После первоначального признания Группа учитывает гудвилл в сумме, признанной на дату приобретения, за вычетом расходов от его обесценения. Прямые затраты на приобретение предприятия (или его доли) отражаются в качестве расходов текущего периода в ОПУ.

8.2.4. Финансовая отчетность дочерних компаний подлежит консолидации с даты фактического перехода контроля над дочерней компанией к Корпорации до даты утраты Корпорацией контроля над этой дочерней компанией.

8.2.5. Корпорация и ее дочерние компании в процессе составления финансовой отчетности по МСФО используют единую учетную политику в отношении аналогичных операций и событий в аналогичных условиях во всех существенных аспектах.

8.2.6. При составлении консолидированной финансовой отчетности Группы используется финансовая отчетность Корпорации и аналогичные отчетности ее дочерних компаний, составленные на одну и ту же отчетную дату (включая сравнительные данные).

8.2.7. Под консолидацией подразумевается процесс постатейного сведения финансовой отчетности Корпорации, составленной на отчетную дату, и аналогичных отчетностей ее дочерних компаний, составленных на эту дату, путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, капитала, доходов и расходов.

8.2.8. В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы на отчетную дату:

- исключается балансовая стоимость инвестиций Корпорации в каждую ее дочернюю компанию, а также часть капитала дочерней компании, принадлежащая Корпорации;
- исключаются любые внутригрупповые остатки, операций, доходы или расходы;
- рассчитывается неконтролирующая доля участия в прибыли или

убытке дочерней компании за отчетный период;

- рассчитывается неконтролирующая доля участия в чистых активах дочерней компании.

8.2.9. Признание неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании в зависимости от дальнейших шагов собственников Группы осуществляется:

- по справедливой стоимости на дату приобретения;
- по пропорциональной доле в стоимости приобретенных чистых идентифицируемых активов.

Неконтролирующая доля участия в чистых активах, рассчитанная на отчетную дату, состоит из:

- величины неконтролирующей доли участия на дату первоначального признания приобретения;
- из неконтролирующей доли участия в изменениях капитала, произошедших с даты приобретения до отчетной даты.

Неконтролирующая доля участия отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы на отчетную дату в составе капитала отдельной строкой. Неконтролирующая доля участия в прибыли или убытке Группы на отчетную дату отражается в ОПУ отдельной строкой.

8.2.10. При объединении компаний, находящихся под общим контролем, консолидация осуществляется методом объединения интересов. Все активы и обязательства приобретаемой дочерней компании оцениваются Группой по их балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов дочерней компании и стоимостью приобретения учитывается в капитале, относящемся к собственникам материнской компании.

8.3. Инвестиции в ассоциированные компании и совместно контролируемые предприятия: оценка и признание в консолидированной финансовой отчетности

8.3.1. Компания, в которой Корпорация (иной участник Группы) имеет инвестиции, признается ассоциированной при наличии следующих (одного или нескольких) признаков существенного влияния:

- Корпорация (иной участник Группы) владеет (прямо или косвенно) от 20 до 50% акций (паев, долей в уставном капитале) компании, имеющих право голоса (за исключением случаев очевидного отсутствия существенного влияния);

- Корпорация (иной участник Группы) имеет представительство в совете директоров (ином аналогичном органе управления) компании;

- Корпорация (иной участник Группы) участвует в процессе выработки политики компании;

- между Корпорацией (иным участником Группы) и компанией проводятся крупные операции;

- между Корпорацией (иным участником Группы) и компанией осуществляется обмен ключевым управленческим персоналом;

- между Корпорацией (иным участником Группы) и компанией осуществляется обмен/предоставление важной технической информации.

8.3.2. Инвестиции в ассоциированные компании признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы по методу долевого участия, кроме случаев, когда:

- существуют доказательства того, что инвестиция приобретается и удерживается исключительно с целью ее продажи в течение 12 месяцев от даты приобретения и участник Группы активно ищет покупателя;

- участник Группы не должен составлять консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО;

- данная инвестиция при первоначальном признании классифицируется как подлежащая учету по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка».

Инвестиции в ассоциированные компании, удовлетворяющие указанным условиям, учитываются в составе вложений в инвестиционные финансовые активы (пай, доли в уставном капитале), имеющиеся в наличии для продажи,

в соответствии с подразделом 4.12 настоящей Учетной политики либо в составе финансовых активов, отнесенных в категорию пересцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии с подразделом 4.10 настоящей Учетной политики.

8.3.3. В соответствии с методом долевого участия первоначально инвестиции в ассоциированные компании учитываются по фактической стоимости приобретения. При этом балансовая стоимость инвестиций увеличивается или уменьшается на признанную долю инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций после даты приобретения. Доля Группы в прибылях/убытках ассоциированной компании признается в консолидированном ОПУ, а доля Группы в изменении капитала ассоциированной компании после приобретения существенного влияния над ней относится на собственный капитал. При осуществлении инвестиций в ассоциированные компании разница между стоимостью инвестиции и долей Группы в справедливой стоимости чистых активов ассоциированной компании рассматривается как гудвилл, который включается в балансовую стоимость этой инвестиции. Если доля расходов Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в этой компании, то последующие расходы подлежат признанию в консолидированной отчетности Группы, только если участники Группы приняли на себя обязательства или производили платежи от имени данной ассоциированной компании. При составлении консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО нереализованные прибыли/убытки по операциям между участниками Группы и ассоциированными компаниями исключаются.

8.3.4. Учет инвестиций в ассоциированную компанию методом долевого участия прекращается с даты, когда Корпорация перестает оказывать существенное влияние на эту компанию.

8.3.5. Инвестиции в ассоциированные компании, приобретаемые Корпорацией (или иным участником Группы) у компании-продавца, являющейся участником Группы, могут оцениваться Корпорацией (или иным

участником Группы) по их балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании-продавца. Разница между балансовой стоимостью, по которой они были отражены в финансовой отчетности компании-продавца, и стоимостью приобретения учитывается в капитале. При подготовке консолидированной отчетности в соответствии с пунктом 8.2.8 настоящей Учетной политики эффект от приобретения инвестиций в ассоциированные компании внутри Группы исключается.

8.3.6. Совместная деятельность – деятельность, совместно контролируемая двумя или большим числом сторон, которая обладает следующими особенностями:

- стороны связаны договорным соглашением;
- договорное соглашение предоставляет двум или большему числу сторон совместный контроль над деятельностью.

8.3.7. Совместный контроль – контроль, разделенный между сторонами в соответствии с договором, причем совместный контроль имеет место, только когда принятие решений касательно значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

8.3.8. Видами совместной деятельности являются совместная операция либо совместное предприятие.

8.3.9. Совместная операция – совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанным с деятельностью. Такие стороны именуются участниками совместной операции.

Участник совместной операции признает:

- свои активы, включая свою долю в совместных активах;
- свои обязательства, включая свою долю в совместных обязательствах;
- свою выручку от продажи доли в продукции, произведенной в результате совместной операции;
- свою долю выручки от продажи продукции, произведенной в

результате совместной операции;

— свои расходы, включая долю в совместных расходах.

8.3.10. Совместное предприятие – совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности. Такие стороны именуются участниками совместного предприятия.

Участник совместного предприятия признает свою долю участия в совместном предприятии как инвестиции и отражает такие инвестиции в учете с использованием метода долевого участия.

8.4. Формы групповой отчетности

8.4.1. Корпорация осуществляет взаимодействие с дочерними, ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями в целях подготовки консолидированной финансовой отчетности по МСФО на основе регулярных и разовых запросов.

8.4.2. Вид и состав требуемых для составления консолидированной финансовой отчетности по МСФО форм и данных определяется Корпорацией.

9. Взаимозачет; возможности применения при составлении финансовой отчетности по МСФО

9.1. Активы и обязательства, признаваемые в отчете о финансовом положении, не взаимозачитываются, за исключением случаев, когда:

- существует юридически осуществимое право на проведение взаимозачета;
- Корпорация или иной участник Группы намеревается произвести расчет на основании чистой позиции либо путем одновременной реализации актива и погашения обязательства.

9.2. Доходы и расходы, признаваемые в ОПУ, взаимозачитываются только тогда, когда:

- это разрешает или требует применимый МСФО;

— доходы и расходы, возникающие в результате таких же или аналогичных операций и событий, не являются существенными.

10. Прочие активы, прочие обязательства, прочие доходы и прочие расходы

10.1. В целях составления финансовой отчетности по МСФО и признания объектов активов или обязательств, а также доходов или расходов в отчете о финансовом положении или ОПУ к категории прочих активов, прочих обязательств, прочих доходов или прочих расходов относятся активы, обязательства, доходы или расходы, признание которых в отдельной статье финансовой отчетности по МСФО не производится в силу их несоответствия критериям существенности.

10.2. Соответствующий объект относится к категории прочих, если доля соответствующей статьи финансовой отчетности (прочие активы, прочие обязательства, прочие доходы или прочие расходы) с учетом данного объекта не превышает 5% от показателя, рассчитанного исходя из валюты баланса на предыдущую отчетную дату и баланса на текущую отчетную дату.

11. Текущие и отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль: учет, оценка и признание в финансовой отчетности по МСФО

11.1. Основные понятия

Для целей настоящего раздела используются следующие определения.

Бухгалтерская прибыль – чистая прибыль или убыток за отчетный период до вычета расходов по налогу на прибыль.

Налогооблагаемая прибыль (налоговый убыток) – сумма прибыли (убытка) за отчетный период, определяемая в соответствии с порядком, установленным действующим налоговым законодательством, в отношении которой уплачивается (возмещается) налог на прибыль.

Расход (экономия) по налогу на прибыль – совокупная величина, включенная в расчет чистой прибыли или убытка за отчетный период в отношении текущего и отложенного налога.

Отложенные налоговые обязательства – суммы налога на прибыль, подлежащие уплате в будущих отчетных периодах в связи с налогооблагаемыми временными разнищами.

Отложенные налоговые активы – суммы налога на прибыль, возмещаемые в будущих отчетных периодах в связи с:

вычитаеыми временными разнищами;

– перенесенными на будущий отчетный период непринятыми налоговыми убытками и неиспользованными налоговыми кредитами.

Временные разнищы – разнищы между балансовой стоимостью актива или обязательства, признанной в отчетности, и их налоговой базой. Временные разнищы могут быть:

налогооблагаемыми, которые приводят к возникновению налогооблагаемых сумм при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) будущих отчетных периодов, когда балансовая стоимость актива или обязательства возмещается или погашается;

– вычитаемыми, результатом которых являются вычеты при определении налогооблагаемой прибыли (убытка, учитываемого при налогообложении) будущих отчетных периодов, когда балансовая стоимость соответствующего актива или обязательства возмещается или погашается.

Налоговая база актива или обязательства – величина, присваиваемая активу или обязательству для целей налогообложения.

11.2. Налоговая база

11.2.1. Налоговая база актива – сумма, которая будет вычитаться для целей налогообложения из любых налогооблагаемых экономических выгод, которые получаются после возмещения балансовой стоимости актива.

11.2.2. Налоговая база обязательства – балансовая стоимость обязательства за минусом любой суммы, которая будет вычитаться для целей налогообложения в отношении этого обязательства в будущих отчетных периодах.

11.2.3. Налоговая база доходов, полученных авансом, – балансовая

стоимость доходов на текущую отчетную дату (по МСФО) за вычетом любой суммы дохода, которая не будет облагаться налогом на прибыль в будущих периодах.

11.3. Текущие налоговые активы и обязательства

11.3.1. Текущий налог представляет собой сумму налога на прибыль к уплате (к возмещению) в отношении налогооблагаемой прибыли (убытка, учитываемого при налогообложении) за отчетный период в соответствии с порядком, установленным действующим налоговым законодательством.

11.3.2. Налог на прибыль за данный и предыдущий отчетные периоды в неоплаченной сумме признается в качестве текущего налогового обязательства.

11.3.3. Превышение оплаченной суммы налога на прибыль в отношении данного и предыдущего отчетных периодов над суммой, подлежащей выплате за указанные периоды, либо выгода, связанная с налоговым убытком, которая может быть перенесена на прошлый период для возмещения текущего налога предыдущего периода, признаются в качестве текущего налогового актива.

11.4. Отложенные налоговые обязательства

11.4.1. Налогооблагаемые временные разницы приводят к увеличению налоговой базы в будущих отчетных периодах и являются основанием для признания отложенных налоговых обязательств, если:

- балансовая стоимость актива превышает его налоговую базу (или его налоговая база равна нулю);

- балансовая стоимость обязательства ниже его налоговой базы.

11.4.2. Отложенное налоговое обязательство признается для всех налогооблагаемых временных разниц, за исключением тех случаев, когда оно возникает в результате:

- первоначального признания гудвилла;

- первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением компаний и на момент совершения

операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток).

11.4.3. Признание отложенного налогового обязательства предполагает, что балансовая сумма будет погашена в будущих отчетных периодах путем оттока ресурсов, содержащих в себе экономические выгоды.

11.5. Отложенные налоговые активы

11.5.1. Вычитаемые временные разницы приводят к снижению налоговой базы в будущих отчетных периодах и являются основанием для признания отложенных налоговых активов, если:

- балансовая стоимость актива ниже его налоговой базы;
- балансовая стоимость обязательства выше его налоговой базы.

11.5.2. Отложенный налоговый актив признается для всех вычитаемых временных разниц в той степени, в которой вероятно их возмещение из будущей налогооблагаемой прибыли. Отложенный налоговый актив не признается, когда он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в операции, которая не является объединением компаний и на момент совершения не влияет ни на учетную, ни на налогооблагаемую прибыль.

11.5.3. Отложенный налоговый актив признается для перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов в той степени, в которой вероятно их возмещение в будущем.

11.6. Постоянные разницы

11.6.1. Объекты доходов и расходов, которые не относятся к налогооблагаемым или вычитаемым из налогооблагаемой прибыли, не участвуют в расчете налогооблагаемой прибыли. По таким объектам возникают постоянные разницы.

11.6.2. Причиной возникновения постоянных разниц является то, что отдельные статьи, рассматриваемые как доход или расход при определении бухгалтерской прибыли, не могут рассматриваться как доход или расход при

исчислении налогооблагаемой прибыли.

11.6.3. Поскольку налоговой база таких объектов доходов и расходов равна их балансовой стоимости, временная разница и отложенные налоги не возникают.

11.7. Оценка текущих и отложенных налогов

11.7.1. Текущие налоговые обязательства (активы) за текущий и предшествующий периоды оцениваются в сумме, которую предполагается заплатить налоговым органам (возместить за их счет) с использованием налоговых ставок и налогового законодательства, которые действовали в текущем и предшествующем отчетных периодах до отчетной даты.

11.7.2. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налога, которые предполагается применять к периоду реализации требования или погашения обязательства, на основе законодательно установленных ставок налога.

11.7.3. Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

11.7.4. По состоянию на каждую отчетную дату балансовая сумма отложенного налогового актива подлежит проверке. В той степени, в какой больше не существует вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей реализовывать выгоду от части или всей суммы этого отложенного налогового актива, балансовая сумма отложенного налогового актива уменьшается. Любое такое уменьшение должно восстанавливаться в той степени, в какой появляется вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли.

11.8. Признание текущих и отложенных налоговых активов и обязательств

11.8.1. Текущие и отложенные налоги подлежат признанию в качестве дохода или расхода в ОПУ, за исключением тех сумм налога, которые возникают:

- из операций или событий, которые признаются в том же или другом

отчетном периоде непосредственно по статье капитала;

- при приобретении компании.

11.8.2. Текущие и отложенные налоги относятся на статью капитала, если объекты активов или обязательств, в отношении которых признаются данные налоговые требования или обязательства, относятся непосредственно на статью капитала. В частности, на статьи капитала относятся:

-- изменение в балансовой стоимости ценных бумаг для продажи в результате их переоценки по справедливой стоимости;

- результаты по иным объектам.

11.8.3. Налоговые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении отдельно от других активов и обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются отдельно от текущих налоговых активов и обязательств в составе статей консолидированного отчета о финансовом положении «Активы по налогу на прибыль» и «Обязательства по налогу на прибыль».

11.8.4. Взаимозачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств возможен, только если имеется:

юридически закрепленное право зачета признанных сумм;

– намерение произвести расчет по сальдированной сумме либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

11.8.5. Взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств возможен, только если:

– имеется юридически закрепленное право осуществлять зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств;

– отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с:

– одного и того же налогооблагаемого лица – участника Группы;

– разных налогооблагаемых лиц, намеренных погасить текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе либо реализовать активы и

погасить обязательства одновременно в каждом будущем периоде, в котором предполагается погасить или возместить значительные суммы отложенных налоговых обязательств и активов.

12. Иные налоги, кроме налога на прибыль

Иные налоги, кроме налога на прибыль, подлежащие уплате в соответствии с действующим налоговым законодательством, признаются в размере фактических затрат в составе прочих расходов в соответствии с подразделом 10.2 настоящей Учетной политики.

13. Операции в иностранной валюте: учет, оценка и признание в финансовой отчетности по МСФО

13.1. Положения настоящего раздела применяются в рамках установленной сферы для учета операций и остатков в иностранной валюте, за исключением операций и остатков, относящихся к производным финансовым инструментам, к которым применяются положения раздела 3 настоящей Учетной политики.

13.2. Для целей настоящего раздела используются следующие определения.

Иностранная валюта – любая валюта, отличная от функциональной валюты Корпорации (Группы).

Курсовая разница – разница, возникающая в результате перевода определенного количества единиц одной валюты в другую валюту с использованием разных обменных курсов валют.

Обменный курс валют – коэффициент обмена одной валюты на другую.

Курс закрытия – спот-курс на отчетную дату.

Спот-курс – обменный курс валют для немедленного исполнения.

Денежные статьи – единицы имеющейся валюты, а также активы и обязательства, подлежащие получению или оплате в фиксированных или определенных суммах валюты.

13.3. Операции в иностранной валюте – операции, которые выражены или подлежат урегулированию в иностранной валюте, включая операции, при которых Корпорация (Группа):

- приобретает или реализует товары, работы или услуги, цены (тарифы) которых выражены в иностранной валюте;
- размещает или привлекает средства, когда суммы, подлежащие оплате или получению, выражены в иностранной валюте;
- каким-либо другим образом приобретает или реализует активы, принимает на себя или погашает обязательства, выраженные в иностранной валюте.

13.4. При первоначальном признании операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте путем присоединения к сумме в иностранной валюте спот-курса между функциональной валютой и этой иностранной валютой на дату соответствующей операции.

13.5. На каждую последующую отчетную дату:

- денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, переводятся с использованием курса закрытия;
- неденежные статьи в иностранной валюте, учтенные по фактической стоимости, переводятся с использованием обменного курса валют на дату операции;
- неденежные статьи в иностранной валюте, учтенные по справедливой стоимости, переводятся с использованием обменного курса валют на дату определения справедливой стоимости.

Основной отличительной особенностью неденежной статьи является отсутствие права на получение (или обязательства по представлению) фиксированного или определяемого количества единиц валюты. К таким статьям относятся, в частности, предоплата товаров и услуг, основные средства, нематериальные активы, деловая репутация.

13.6. Курсовые разницы, возникающие при урегулировании денежных статей или при переводе денежных статей по курсам, отличным от тех, по

которым они были переведены при первоначальном признании в отчетном периоде или в прошлых отчетных периодах, признаются в качестве дохода или расхода в ОПУ в периоде их возникновения.

13.7. Курсовые разницы, возникающие по неденежным статьям, признаются в составе капитала, если компоненты неденежных статей признаются в составе капитала, либо в виде дохода или расхода в ОПУ, если компоненты неденежных статей признаются в ОПУ.

14. Раскрытие информации в финансовой отчетности по МСФО

14.1. Раскрытие информации в финансовой отчетности по МСФО осуществляется в соответствии с требованиями положений применимых МСФО.

14.2. В случае если МСФО не содержат требований по раскрытию информации в отношении отдельных фактов, операций, событий или иных условий, относящихся к деятельности Корпорации (Группы), раскрытию подлежит любая существенная информация, непредставление которой может повлиять на принятие мотивированных экономических решений разумными пользователями финансовой отчетности по МСФО.

15. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами

15.1. Для целей составления финансовой отчетности по МСФО следующие стороны являются связанными по отношению к Корпорации (Группе):

15.1.1. Стороны, которые прямо или косвенно:

- контролируют Корпорацию (Группу);
- подконтрольны Корпорации (Группе);
- вместе с Корпорацией (Группой) являются объектом совместного контроля;
- вместе с Корпорацией (Группой) осуществляют совместный контроль над компанией.

15.1.2. Ассоциированные компании, за исключением тех, которые учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты –

признание и оценка».

15.1.3. Участники совместной деятельности.

15.1.4. Ключевой управленческий персонал Корпорации (иных участников Группы), то есть лица, облеченные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, управления и контроля за деятельностью Корпорации (Группы).

15.1.5. Близкие родственники любого лица, упомянутого в подпунктах 15.1.1 и 15.1.4 настоящей Учетной политики (при этом близкими родственниками являются те члены семьи, которые могут оказывать влияние на это лицо или сами находиться под его влиянием в процессе взаимодействия с Корпорацией (Группой) в соответствии с МСФО (IAS) 24).

15.1.6. Компании, которые контролируются, совместно контролируются либо находятся под существенным влиянием лиц, указанных в подпунктах 15.1.4 и 15.1.5 настоящей Учетной политики, или в которых эти лица имеют пакеты акций, обеспечивающие существенное влияние.

15.1.7. Стороны, посредством которых реализуются планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности в интересах работников Корпорации (иных участников Группы) или любой компании, являющейся связанной стороной Корпорации (Группы).

15.2. Понятие контроля и существенного влияния приведено в разделе 8 настоящей Учетной политики. Операции между связанными сторонами – передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами независимо от взимания платы.

15.3. Данные, указанные в пунктах 15.4 и 15.5 настоящей Учетной политики, раскрываются в финансовой отчетности по МСФО отдельно для каждой из следующих групп связанных сторон Корпорации (Группы):

– государство (к данной группе относятся органы государственной власти и государственного управления Российской Федерации (на федеральном, региональном и местном уровнях), Банк России, Пенсионный фонд Российской Федерации, государственные внебюджетные фонды);

- компании с государственным контролем (к данной группе относятся государственные унитарные предприятия; предприятия, находящиеся в федеральной собственности; предприятия, находящиеся в государственной собственности (кроме федеральной); иные предприятия (организации) вне зависимости от формы собственности, в отношении которых осуществляется государственный контроль (доля государства от 50% + 1 акция));

- компании, на которые государство оказывает существенное влияние (к данной группе относятся компании, доля государства в которых составляет от 20 до 50%, в том числе компании, инвестиции Корпорации (Группы) в которые отнесены в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии с пунктом 8.1.3 настоящей Учетной политики);

- дочерние компании Корпорации (к данной группе относятся компании, доля Корпорации в которых составляет от 50% + 1 акция);

- ассоциированные компании Корпорации (Группы) (к данной группе относятся компании, доля Корпорации (Группы) в которых составляет от 20 до 50%);

- ключевой управленческий персонал Корпорации (иных участников Группы);

- иные связанные стороны Корпорации (Группы).

Выделение связанных сторон Корпорации (Группы) в отдельные группы осуществляется с учетом характера взаимоотношений, объемов проводимых операций с каждой из связанных сторон Корпорации (Группы) для целей объективного и достоверного раскрытия информации в финансовой отчетности по МСФО.

15.4. В отношении первых трех групп связанных сторон, указанных в пункте 15.3 настоящей Учетной политики, в финансовой отчетности по МСФО помимо наименования государства и характера взаимоотношений Корпорация (Группа) должна раскрывать следующую информацию:

- характер и сумму каждой по отдельности значительной сделки;

– характер и сумму других значительных в совокупности, но не по отдельности операций.

15.5. В отношении остальных групп связанных сторон, указанных в пункте 15.3 настоящей Учетной политики, в финансовой отчетности по МСФО Корпорация (Группа) должна раскрывать характер взаимоотношений со связанными сторонами, информацию об операциях со связанными сторонами за соответствующие отчетные периоды, а также данные о непогашенных остатках по взаимным расчетам и иную информацию, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность по МСФО. В частности, раскрытию подлежит следующая информация:

- сумма осуществленных операций в течение соответствующего отчетного периода;
- проводилась ли данная операция на нерыночных условиях;
- сумма непогашенных остатков по взаимным расчетам, связанные с ними условия (в том числе обеспечение и порядок урегулирования расчетов), а также информация о любых предоставленных и полученных гарантиях;
- информация по резервам, созданным в отношении непогашенных остатков по взаимным расчетам;
- расход, признанный в течение периода в отношении безнадежных или сомнительных долгов, причитающихся к получению со связанных сторон.

16. Лизинг (аренда)

16.1. Основные понятия

Аренда – договор, по которому арендодатель передает арендатору в обмен на арендную плату или серию платежей право пользования активом в течение согласованного срока.

Финансовый лизинг – аренда, по условиям которой происходит существенный перенос всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом. Правовой титул в итоге может как передаваться, так и не передаваться.

Операционный лизинг – аренда, отличная от финансовой.

Классификация операции определяется в соответствии с содержанием сделки, а не формой договора.

Дата принятия аренды – более ранняя из следующих дат: дата договора аренды или дата принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды.

Начало срока аренды – дата, с которой арендатор получает возможность осуществлять свое право на использование арендуемого актива. Это дата первоначального признания аренды (то есть признания соответствующих активов, обязательств, доходов или расходов, возникающих в связи с арендой).

Минимальные арендные платежи – платежи на протяжении срока аренды, которые требуются или могут быть затребованы от арендатора, за исключением условной арендной платы, сумм по оплате услуг и налогов, выплачиваемых арендодателем и возмещаемых ему, наряду со следующими суммами:

для арендатора: любыми суммами, гарантированными арендатором или стороной, связанной с арендатором;

для арендодателя: любой ликвидационной стоимостью, гарантированной арендодателем:

- арендатором;
- стороной, связанной с арендатором;
- третьей стороной, не связанной с арендодателем, в финансовом отношении способной выполнить обязанности по гарантии.

Срок экономической службы – период времени, в течение которого ожидается экономическое использование актива одним или несколькими пользователями.

Срок полезной службы – расчетный период, оставшийся с начала срока аренды, не ограничиваемый сроком аренды, на протяжении которого банк предполагает получать экономические выгоды, заключенные в активе.

Гарантированная ликвидационная стоимость:

для арендатора: та часть ликвидационной стоимости, которая гарантируется арендатором или связанной с ним стороной (величина гарантии при этом равняется максимальной сумме, которая могла бы в любом случае подлежать выплате);

для арендодателя: та часть ликвидационной стоимости, которая гарантируется арендатором или не связанной с арендодателем третьей стороной, в финансовом отношении способной выполнить обязательства по гарантии.

Негарантированная ликвидационная стоимость – та часть ликвидационной стоимости арендуемого актива, получение которой арендодателем не гарантировано или гарантировано только стороной, связанной с арендодателем.

Первоначальные прямые затраты – дополнительные издержки, связанные с подготовкой и заключением договора аренды.

Валовые инвестиции в аренду – совокупность минимальных арендных платежей, получаемых арендодателем при финансовой аренде, и любой негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю.

Чистая инвестиция в аренду – валовая инвестиция в аренду, дисконтированная по ставке процента, предусмотренной в договоре аренды.

Неполученный финансовый доход – разница между валовой инвестицией в аренду и чистой инвестицией в аренду.

Прирастная ставка процента на заемный капитал – ставка процента, которую арендатору пришлось бы платить по аналогичной аренде, или, если таковую определить невозможно, ставка на дату принятия аренды, которую арендатор должен был бы платить по займам, полученным на такой же срок и при том же обеспечении, в объеме, необходимом для покупки актива.

Условная арендная плата – та часть арендных платежей, которая не фиксируется в виде определенной суммы, но основана на будущей величине

фактора, изменение которого не связано со временем (например, будущие объемы продаж, использования, индексы цен, рыночная ставка процента).

16.2. Классификация аренды/признание лизинга (аренды)

16.2.1. Классификация лизинга производится при принятии аренды и основывается на том, в какой степени риски и выгоды, сопутствующие владению арендуемым активом, ложатся на арендатора или арендодателя. Лизинг классифицируется как финансовый, если он в существенной степени переносит на арендатора все сопутствующие владению риски и выгоды. Лизинг классифицируется как операционный, если он не влечет за собой существенного переноса всех рисков и выгод, сопутствующих владению, а также не удовлетворяет критериям, приведенным в пункте 16.2.2 настоящей Учетной политики.

16.2.2. Лизинг классифицируется как финансовый в случаях, если:

- к концу срока аренды право собственности на актив переходит к арендатору;
- арендатор имеет предусмотренное договором право на покупку данного актива по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, а на дату принятия аренды существует обоснованная уверенность в том, что это право будет реализовано;
- срок аренды составляет значительную часть (не менее 75%) срока экономической службы актива, даже если право собственности не передается;
- на дату принятия аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет существенную долю (не менее 90%) всей справедливой стоимости арендованного актива;
- арендованный актив носит такой специализированный характер, что только арендатор может пользоваться им без существенных модификаций.

16.3. Лизинг в финансовой отчетности лизингополучателей

16.3.1. Первоначальное признание

На начало срока аренды лизингополучатели обязаны признавать финансовый лизинг в качестве активов и обязательств в своей отчетности в

суммах, равных справедливой стоимости арендуемого имущества, или, если эти суммы ниже, в размере дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, величина каждой из которых определяется при принятии аренды. При расчете дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей ставкой дисконтирования является процентная ставка, заложенная в аренду, если она поддается определению, либо используется приростная ставка процента на заемный капитал лизингополучателя. Любые первоначальные прямые затраты лизингополучателя прибавляются к сумме, в которой признан актив.

16.3.2. Последующая оценка

Минимальные арендные платежи включают в себя финансовые выплаты и уменьшение непоплаченного обязательства. Финансовые выплаты распределяются по периодам в течение срока аренды так, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента на остающееся сальдо обязательства. Условная арендная плата отражается в качестве расхода в период его возникновения.

Амортизируемая сумма арендованного актива распределяется на каждый отчетный период в течение срока полезного использования при наличии уверенности в том, что право собственности к концу срока аренды перейдет к арендатору; в противном случае актив амортизируется на протяжении самого короткого из двух сроков: аренды или его полезного использования.

16.4. Аренда в финансовой отчетности лизингодателей

16.4.1. Первоначальное признание

Лизингодатель признает активы, находящиеся в финансовой аренде, в виде дебиторской задолженности в сумме, равной чистой инвестиции в аренду.

16.4.2. Последующая оценка

Признание финансового дохода лизингодателя должно основываться на графике, отражающем постоянную периодическую норму доходности на непогашенную чистую инвестицию в финансовую аренду. Кроме того, на

каждую отчетную дату лизингодатель определяет наличие признаков возможного обесценения чистых инвестиций в финансовую аренду в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

17. Активы (группа активов), предназначенные для продажи

17.1. Долгосрочные активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость возмещается в результате совершения продажи.

17.2. Для возможности классификации как предназначенные для продажи долгосрочные активы или группы выбытия должны отвечать следующим требованиям:

- долгосрочный актив или группа выбытия должны быть готовы к немедленной продаже в их нынешнем состоянии и вероятность продажи должна быть высокой;

- руководство Корпорации (Группы) должно утвердить план продажи долгосрочного актива или группы выбытия, а также вести поиск покупателя.

17.3. Предполагаемая продажа должна быть осуществлена в течение одного года с даты классификации. При этом не должны предполагаться существенные изменения плана продажи или его аннулирование (то есть они маловероятны).

17.4. Операция продажи может быть проведена путем обмена внеоборотных активов на другие внеоборотные активы.

17.5. Критерий «предназначенный для продажи» должен выполняться на отчетную дату, а не после. Если соблюдение критерия обеспечивается уже после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, соответствующая информация должна быть приведена в примечаниях к отчетности.

17.6. Активы и обязательства группы выбытия, учитываемые как удерживаемые для продажи, отражаются в отчете о финансовом положении отдельно от других категорий активов.

17.7. Группа оценивает долгосрочный актив (или группу выбытия), учитываемый как удерживаемый для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по организации продажи.

17.8. Внеоборотные активы, которые не отвечают критериям признания, перестают классифицироваться как предназначенные для продажи.

18. Финансовые обязательства кредитного характера

18.1. В ходе обычной операционной деятельности Корпорация и другие участники Группы принимают на себя прочие обязательства кредитного характера, включая обязательства по выдаче кредитов, предоставленные аккредитивы и гарантии.

18.2. Финансовые гарантии и аккредитивы представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами и подтвержены такому же кредитному риску, как и кредиты.

18.3. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами участников Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

18.4. В случае если документарные и товарные аккредитивы не являются подтвержденными письменными обязательствами участников Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы, а только авизуются, информация о них раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности исходя из практической целесообразности с учетом мотивированных профессиональных суждений ответственных лиц участников Группы.

18.5. Обязательства по предоставлению кредитов включают

ненеиспользованную часть сумм, утвержденных руководством участников Группы для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску несения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств.

18.6. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

18.7. Аккредитивы, гарантии и другие внебалансовые инструменты кредитного характера подлежат отдельному раскрытию в примечаниях к финансовой отчетности. Стоимость полученного обеспечения уменьшает сумму обязательства. Номинальные суммы контрактов не отражаются по балансовым счетам.

18.8. В случае если велика вероятность несения убытков по обязательствам кредитного характера, необходимо создать резерв на возможные потери. Величина резерва показывается обособленно в разделе обязательств отчета о финансовом положении.

19. Обесценение нефинансовых активов

19.1. Настоящий раздел применяется для учета обесценения активов, за исключением активов, указанных в разделах 4, 5, 6, 10, 16, 17 и 18 настоящей Учетной политики.

19.2. Оценка необходимости создания и размера соответствующего резерва под обесценение активов базируется, в частности, на следующих факторах:

- наличие наблюдаемых признаков того, что стоимость актива снизилась в течение периода больше, чем ожидалось с течением времени или при обычном использовании;
- существенное изменение экономических, рыночных, технических, правовых и иных условий, имеющее неблагоприятные последствия для

Корпорации (Группы), которое произошло в течение периода или может иметь место в ближайшем будущем;

балансовая стоимость чистых активов Корпорации (Группы) превышает ее рыночную капитализацию;

– интенсивность и способ использования (значительные изменения, имеющие неблагоприятные последствия для Корпорации (Группы), которые произошли в течение периода или могут иметь место в ближайшем будущем);

экономическая эффективность актива хуже или будет хуже, чем ожидалось.

19.3. Тестирование на предмет обесценения подразумевает оценку наличия объективных признаков обесценения активов (группы активов). Такая оценка проводится на каждую отчетную дату.

19.4. Оценка активов для целей создания резерва под обесценение осуществляется на индивидуальной основе в отношении нефинансовых активов:

- по которым имеются очевидные признаки обесценения;
- которые имеют самостоятельное значение и являются существенными.

19.5. Убытки от обесценения активов признаются путем создания резерва под обесценение данных активов на соответствующую отчетную дату. Расходы на создание таких резервов отражаются в ОПУ отдельной статьей как сумма расходов по созданию и доходов от восстановления резерва под обесценение прочих активов. Резерв под обесценение актива создается в валюте соответствующего актива.

19.6. Оценка наличия признаков возможного обесценения активов, определение величины создаваемого резерва под обесценение осуществляется на основании мотивированных профессиональных суждений исходя из имеющейся в наличии объективной и достоверной информации, которая может быть получена из доступных внутренних и внешних источников.

20. Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом

положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности по МСФО, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

[Handwritten signatures and notes at the bottom of the page]

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФЕДЕРАЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ
ПО РАЗВИТИЮ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»
(АО «Корпорация «МСП»)

П Р И К А З

« 29 » июня 2018 г.

№ 121

**Об утверждении изменений и дополнений
в Учетную политику АО «Корпорация «МСП» для составления
отдельной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии
с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)**

В связи с вступлением в силу (для обязательного применения)
с 1 января 2018 г. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»
ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить прилагаемые изменения и дополнения в Учетную
политику АО «Корпорация «МСП» для составления отдельной и
консолидированной финансовой отчетности в соответствии с
международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

2. Контроль за исполнением настоящего приказа возложить на
заместителя Генерального директора С.Б. Жукову.

Генеральный директор



А.А. Браверман

**Изменения и дополнения
в Учетную политику АО «Корпорация «МСП» для составления отдельной
и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с
международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)**

Внести в Учетную политику АО «Корпорация «МСП» для составления отдельной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), утвержденную приказом АО «Корпорация «МСП» от 29 ноября 2017 г. № 189, следующие изменения и дополнения.

1. В разделе «Содержание»:

а) подразделы 4.10–4.13 изложить в следующей редакции:

«4.10. Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

4.11. Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

4.12. Финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

4.13. Реклассификация и модификация финансовых активов»;

б) подраздел 5.2 изложить в следующей редакции:

«5.2. Общий подход»;

в) подразделы 5.3 и 5.4 исключить;

г) раздел 19 изложить в следующей редакции:

«19. Условные активы и обязательства»;

д) раздел 20 исключить.

2. Во втором предложении пункта 3.3.10 подраздела 3.3 раздела 3 слова «имеющимися в наличии для продажи» заменить словами «оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход».

3. В абзаце пятом подраздела 3.4 раздела 3 слова «имеющихся в наличии для продажи» заменить словами «оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход».

4. Подраздел 4.2 раздела 4 изложить в следующей редакции:

«4.2. Категории финансовых инструментов»

4.2.1. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» финансовые инструменты делятся на три категории в зависимости от бизнес-модели, используемой для управления финансовыми инструментами, и характера предусмотренных условиями договора денежных потоков.

Первая категория. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы относятся Корпорацией (Группой) в категорию финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

– финансовые активы приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков;

– условия договора предусматривают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Вторая категория. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Корпорация (Группа) оценивает финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если одновременно выполняются следующие условия:

– финансовые активы приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных

потоков, так и путем уступки требования по договору займа или по договору банковского вклада;

– условия договора предусматривают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Третья категория. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые инструменты, которые не были классифицированы Корпорацией (Группой) в категорию финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, или категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, классифицируются в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании инвестиции в долевого инструмент, не предназначенный для торговли, Корпорация (Группа) может принять решение (без права его пересмотра) представлять последующие изменения справедливой стоимости данной инвестиции в составе прочего совокупного дохода.

Кроме того, может быть принято решение (без права его пересмотра) при первоначальном признании финансового актива определить его в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если в результате этого будет устранено учетное несоответствие, которое иначе возникло бы вследствие использования различной основы для оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

В зависимости от того, к какой категории относится финансовый инструмент, его последующий учет осуществляется следующим образом:

Категория актива/ обязательства	Последующий учет	Признанная прибыль (убыток) при определении справедливой стоимости	Аморти- зация	Тест на обесце- нение (призна- ние)
Финансовые	Справедливая	ОПУ	Нет	Нет

инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	стоимость			
Финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости	Амортизированная стоимость	Нет	ОПУ	Да (ОПУ)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Справедливая стоимость	Капитал	Да	Да (ОПУ)

Понятия и порядок определения справедливой и амортизированной стоимости финансовых инструментов приведены в подразделах 4.6 и 4.8 настоящей Учетной политики.

4.2.2. С учетом классификации финансовых инструментов, приведенной в пункте 4.2.1 настоящей Учетной политики, Корпорация (Группа) для признания в финансовой отчетности по МСФО рассматривает финансовые активы и финансовые обязательства в разрезе следующих категорий.

Финансовые активы:

- денежные средства и их эквиваленты;
- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

- кредиты клиентам;

- средства в кредитных организациях;

- финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, в том числе:

- инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости;

- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:

- инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые обязательства:

- средства кредитных организаций;
- финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- средства клиентов;
- выпущенные долговые ценные бумаги.

4.2.3. Все финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости;
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающегося участия;
- договоров финансовой гарантии. Впоследствии такой договор оценивается по наибольшей величине из:
 - суммы оценочного резерва под убытки;
 - первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы признанного дохода;
- обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. Впоследствии оценивается по наибольшей величине из:
 - суммы оценочного резерва под убытки;
 - первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы признанного дохода.».

5. Абзац третий пункта 4.3.5 подраздела 4.3 раздела 4 изложить в следующей редакции:

«– из ставки рефинансирования Банка России/ключевой ставки Банка России, значения кривой бескупонной доходности государственных облигаций за соответствующий период, с учетом корректировки ставки на риски, присущие Корпорации (Группе).».

6. Подраздел 4.4 раздела 4 изложить в следующей редакции:

«4.4. Общие принципы последующего учета финансовых инструментов»

После первоначального признания финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для признания и представления прибылей и убытков по инструментам в каждой оценочной категории используется следующий порядок:

Оценочная категория	Признание прибылей и убытков и их представление
Амортизированная стоимость	В составе прибыли или убытка за период признаются: – процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки; – ожидаемые кредитные убытки и восстановление сумм, списанных на убытки; – прибыли и убытки от изменения обменного курса валют (курсовые разницы). В момент прекращения признания финансового актива возникающие при этом прибыль или убыток признаются в составе прибыли или убытка за период.
Справедливая стоимость через прочий совокупный доход	Прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих элементов, которые признаются в составе прибыли или убытка за период в том же порядке, что и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: – процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки; – ожидаемые кредитные убытки и восстановление сумм, списанных на убытки; – прибыли и убытки от изменений обменного курса валют (курсовые разницы). В момент прекращения признания финансового актива накопленная величина прибыли или убытка, ранее признанная в прочем совокупном доходе, реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты	Прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда эти дивиденды явно представляют собой возврат части стоимости инвестиции. Соответствующие суммы, признанные в прочем совокупном доходе, не реклассифицируются в состав прибыли или убытка ни при каких обстоятельствах.
Справедливая стоимость через прибыль или убыток	Прибыли и убытки, возникающие как при последующей переоценке финансового инструмента, так и при прекращении его признания, признаются в составе прибыли или убытка за период.

После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.».

7. Пункт 4.6.1 подраздела 4.6 раздела 4 изложить в следующей редакции:

«4.6.1. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.».

8. В абзаце третьем пункта 4.6.7 подраздела 4.6 раздела 4 слова «имеющихся в наличии для продажи» заменить словами «оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход».

9. В пункте 4.9.3 подраздела 4.9 раздела 4 последний абзац исключить.

10. Подразделы 4.10–4.13 раздела 4 изложить в следующей редакции:

«4.10. Инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

4.10.1. Ценные бумаги относятся Корпорацией (Группой) в категорию инвестиционных финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

– ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков;

– условия выпуска ценных бумаг предусматривают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

4.10.2. Долевые ценные бумаги не могут быть отнесены к категории инвестиционных финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

4.10.3. Первоначально ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости, признаются по справедливой стоимости, порядок определения которой изложен в подразделе 4.6 настоящей Учетной политики,

а затем учитываются по амортизированной стоимости (с учетом положений подраздела 4.8 настоящей Учетной политики) за вычетом резерва под обесценение.

4.10.4. Процентные доходы, полученные и накопленные на отчетную дату по финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в ОПУ в составе процентных доходов по инвестиционным ценным бумагам.

4.10.5. По долговым ценным бумагам, учитываемым по амортизированной стоимости, при наличии признаков обесценения формируются резервы под обесценение. Порядок формирования резервов под обесценение установлен участниками (компаниями) Группы во внутренних документах, определяющих порядок формирования резервов под обесценение в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В Корпорации формирование резервов под обесценение в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» осуществляется в соответствии с Методикой определения оценочных резервов под убытки в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты», утверждаемой Правлением Корпорации.

4.10.6. При изменении бизнес-модели владения ценными бумагами Корпорация (Группа) осуществляет реклассификацию долговых ценных бумаг с перенесением на соответствующие балансовые счета из категории оцениваемых по амортизированной стоимости в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

4.10.7. Если ответственными лицами принимается решение о реклассификации финансовых активов из категории учитываемых по амортизированной стоимости в иную категорию, учет этих ценных бумаг производится в порядке, предусмотренном для той категории, в которую они реклассифицируются.

4.11. Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

4.11.1. Ценные бумаги относятся в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если целью бизнес-модели Корпорации (Группы) является как удержание их для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и продажа ценных бумаг.

4.11.2. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, могут включать приобретенные долевыми и долговыми ценные бумаги, в том числе обращающиеся на активном рынке векселя банков со сроком погашения от 90 дней и более; ценные бумаги, переданные по договорам прямого РЕПО; ценные бумаги, переданные и полученные по договорам займа; переведенные из категории средств банков межбанковские кредиты и депозиты; иные активы (в том числе реклассифицированные из других категорий).

4.11.3. По долевым ценным бумагам, не предназначенным для торговли, которые иначе были бы классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Корпорация (Группа) может принять не подлежащее отмене решение отражать изменения справедливой стоимости таких ценных бумаг в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

4.11.4. Первоначально ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признаются по справедливой стоимости, порядок определения которой изложен в подразделе 4.6 настоящей Учетной политики. Долговые обязательства данной категории отражаются в отчете о финансовом положении с учетом накопленного купонного дохода, начисленного с даты начала купонного периода по отчетную дату, за вычетом полученного купонного дохода, если такие выплаты имели место.

4.11.5. Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на отчетную дату, отражаются в составе совокупного дохода.

4.11.6. Сальдо доходов и расходов, возникающих в связи с реализацией (иным выбытием) ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражается в ОПУ в составе доходов за вычетом расходов от операций с инвестиционными ценными бумагами.

4.11.7. При реализации ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, сумма накопленной переоценки, признанная в составе совокупного дохода, подлежит признанию в ОПУ в периоде реализации этих финансовых активов.

4.11.8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливую стоимость которых невозможно определить с достаточной степенью достоверности, по состоянию на каждую отчетную дату тестируются на предмет обесценения. В случае если имеются объективные данные, свидетельствующие о возможном обесценении таких активов, создается резерв под их обесценение. Расходы на создание этого резерва отражаются в ОПУ в составе доходов за вычетом расходов по созданию резервов под обесценение прочих активов и прочих резервов.

4.11.9. Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через ПСД, должен признаваться в составе прочего совокупного дохода и не должен уменьшать балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

4.11.10. Процентные доходы, накопленные на отчетную дату по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются в ОПУ в составе процентных доходов по ценным бумагам. Процентные доходы, признаваемые не по эффективной процентной ставке, отражаются в ОПУ отдельно.

4.11.11. При изменении бизнес-модели владения ценными бумагами Корпорация (Группа) переклассифицирует долговые ценные бумаги с перенесением на соответствующие балансовые счета из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

4.12. Финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

4.12.1. Финансовые активы, которые не были классифицированы Корпорацией (Группой) в категорию финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, или категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, классифицируются в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4.12.2. К финансовым активам и обязательствам Корпорации (Группы), переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся:

- торговые финансовые активы;
- производные финансовые инструменты;
- сделки по продаже ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО (короткая позиция).

4.12.3. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в указанную категорию также включаются иные финансовые активы при их первоначальном признании на основании мотивированного суждения, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию, которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов либо признания связанных с ними прибылей и убытков. Такие финансовые инструменты остаются в данной категории до момента прекращения признания.

Порядок оценки и признания производных финансовых инструментов в качестве финансовых активов или обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определен в подразделе 4.17 настоящей Учетной политики.

4.12.4. Для целей МСФО датой признания ценных бумаг является дата проведения расчетов или дата перехода права собственности в зависимости от того, какое событие произошло раньше.

4.12.5. К торговым финансовым активам относятся ценные бумаги, торговля которыми сводится к активным и частым покупкам и продажам, при этом данные ценные бумаги, как правило, используются с целью извлечения прибыли из краткосрочных колебаний цены.

4.12.6. К категории торговых финансовых активов могут относиться приобретенные долговые и долговые ценные бумаги; ценные бумаги, переданные и полученные по договорам займа; ценные бумаги, переданные по договорам прямого РЕПО.

4.12.7. Первоначально торговые финансовые активы признаются по справедливой стоимости, порядок определения которой изложен в подразделе 4.6 настоящей Учетной политики. Долговые обязательства данной категории отражаются в отчете о финансовом положении с учетом накопленного купонного дохода, начисленного с даты начала купонного периода по отчетную дату, за вычетом полученного купонного дохода, если такие выплаты имели место. Изменение справедливой стоимости торговых ценных бумаг на отчетную дату, а также сальдо доходов и расходов от их реализации (иного выбытия) отражаются в ОПУ в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4.12.8. По ценным бумагам торгового портфеля тестирование на предмет обесценения не производится.

4.12.9. Процентные доходы, полученные и накопленные на отчетную дату по торговым ценным бумагам, отражаются в ОПУ в составе процентных

доходов по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4.13. Реклассификация и модификация финансовых активов

4.13.1. Финансовые активы классифицируются в одну из категорий в соответствии с критериями, установленными настоящим разделом для каждой категории, исходя из цели бизнес-модели Корпорации (Группы) по операциям с финансовыми активами в момент их признания в учете.

4.13.2. При изменении бизнес-модели Корпорация (Группа) реклассифицирует финансовые активы перспективно с даты реклассификации. Корпорация (Группа) не пересчитывает ранее признанные прибыли, убытки (включая прибыли или убытки от обесценения) или проценты.

4.13.3. При реклассификации финансового актива из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток его справедливая стоимость оценивается по состоянию на дату реклассификации. Любые прибыль или убыток, являющиеся результатом разницы между предыдущей амортизированной стоимостью финансового актива и его справедливой стоимостью, признаются в составе прибыли или убытка.

4.13.4. При реклассификации финансового актива из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости его справедливая стоимость на дату реклассификации становится новой валовой балансовой стоимостью такого актива. Эффективную процентную ставку Корпорация (Группа) определяет на основе справедливой стоимости актива на дату реклассификации. Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков дата реклассификации считается датой признания финансового актива.

4.13.5. При реклассификации финансового актива из категории оцениваемых по амортизированной стоимости в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД его справедливая стоимость оценивается на дату реклассификации. Любые прибыль или убыток, являющиеся разницей между предыдущей амортизированной стоимостью финансового актива и

справедливой стоимостью, признаются в составе прочего совокупного дохода. Эффективная процентная ставка и оценка ожидаемых кредитных убытков не корректируются.

4.13.6. При реклассификации финансового актива из категории оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости финансовый актив реклассифицируется по своей справедливой стоимости на дату реклассификации. Однако накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, исключаются из собственного капитала и корректируются против справедливой стоимости финансового актива на дату реклассификации. В результате финансовый актив оценивается на дату реклассификации, как если бы он всегда оценивался по амортизированной стоимости. Эффективная процентная ставка и оценка ожидаемых кредитных убытков не корректируются.

4.13.7. При реклассификации финансового актива из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД Корпорация (Группа) продолжает оценивать финансовый актив по справедливой стоимости. Эффективную процентную ставку Корпорация (Группа) определяет на основе справедливой стоимости актива на дату реклассификации. Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков дата реклассификации считается датой признания финансового актива.

4.13.8. При реклассификации финансового актива из категории оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток Корпорация (Группа) продолжает оценивать финансовый актив по справедливой стоимости. Накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, Корпорация (Группа) реклассифицирует из капитала в прибыль или убыток.

4.13.9. Реклассификация финансовых активов требуется только в том случае, если происходит изменение бизнес-модели, используемой для управления этими финансовыми активами.

Требования к оценке финансовых активов при их реклассификации обобщены в таблице:

Оценочная категория	Справедливая стоимость через прибыль или убыток	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход	Амортизированная стоимость
Справедливая стоимость через прибыль или убыток		Справедливая стоимость на дату реклассификации = валовая балансовая стоимость в новой категории. Рассчитать ЭПС исходя из балансовой стоимости в новой категории. Последующие изменения справедливой стоимости в составе ПСД.	Справедливая стоимость на дату реклассификации = валовая балансовая стоимость в новой категории. Рассчитать ЭПС исходя из валовой балансовой стоимости в новой категории.
Справедливая стоимость через прочий совокупный доход	Реклассифицировать сальдо накопленной в составе ПСД суммы в состав прибыли или убытка на дату реклассификации.		Реклассифицировать финансовый актив по его справедливой стоимости. Исключить из состава ПСД сальдо накопленной суммы и скорректировать на эту сумму реклассифицированную величину справедливой стоимости. Скорректированная величина = амортизированная стоимость. ЭПС, определенная при первоначальном признании, и валовая балансовая стоимость не подлежат корректировке при реклассификации.
Амортизированная стоимость	Справедливая стоимость на дату реклассификации = балансовая стоимость в новой	Переоценить до справедливой стоимости и возникающую при этом разницу признать в	

	категории. Разница между амортизированной стоимостью и справедливой стоимостью признается в составе прибыли или убытка за период.	составе ПСД, ЭПС, определенная при первоначальном признании, не подлежит корректировке при реклассификации.	

4.13.10. Модификация предусмотренных договором денежных потоков возникает, если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу пересматриваются по согласованию сторон или модифицируются другим образом.

Применительно к модификациям актива, которые не приводят к прекращению его признания, валовая балансовая стоимость данного актива пересчитывается путем дисконтирования модифицированных договорных потоков денежных средств по нему с использованием ЭПС, которая применялась до модификации. Любая разница между пересчитанной таким образом величиной и существующей валовой балансовой стоимостью актива признается в составе прибыли или убытка за период как прибыль или убыток от модификации. Затраты или вознаграждения, возникшие в рамках модификации, включаются в балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются в течение оставшегося срока действия этого модифицированного финансового актива.»

11. В пункте 4.14.5 подраздела 4.14 раздела 4 слова «в подразделе 5.2» заменить словами «в разделе 5».

12. В пункте 4.15.1 подраздела 4.15 раздела 4 абзацы шестой и седьмой изложить в следующей редакции:

«— финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

— финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости.»

13. Раздел 5 изложить в следующей редакции:

«5. Резерв под обесценение финансовых активов

5.1. Общие положения

5.1.1. Тестированию на предмет обесценения подлежат финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании или после реклассификации к следующим категориям:

- средства в кредитных организациях (в том числе корреспондентские счета, обратное РЕПО, субординированные кредиты);
- кредиты клиентам (в том числе обратное РЕПО);
- инвестиционные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости;
- инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД;
- гарантии;
- аккредитивы;
- обязательства по предоставлению кредитов.

5.1.2. При отражении обесценения финансовых активов Корпорация (Группа) руководствуется МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

5.1.3. Корпорация (Группа) на каждую отчетную дату оценивает и признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым финансовым активам, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

5.1.4. Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки определяется как дисконтированная стоимость недополученных в течение ожидаемого срока жизни финансового инструмента денежных средств. Недополученные денежные средства представляют собой разницу между денежными потоками, которые подлежат получению по финансовому активу, и денежными потоками, которые Корпорация (Группа) реально ожидает получить. При этом, поскольку при оценке величины кредитных убытков учитываются величина и сроки платежей, кредитные убытки возникают даже тогда, когда компания ожидает платеж в полном объеме, но в более поздние сроки, чем по договору. Предполагаемые недополученные денежные средства определяются как взвешенные с учетом вероятности суммы. Дисконтирование недополученных

денежных средств осуществляется по эффективной ставке процента, определенной в момент первоначального признания финансового актива.

5.1.5. По финансовым активам, по которым с момента первоначального признания не произошло значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв признается в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

5.1.6. Если по финансовому активу с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска, Корпорация (Группа) признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни финансового инструмента.

Индикаторы значительного увеличения кредитного риска установлены во внутренних документах участников (компаний) Группы, определяющих порядок формирования резервов под обесценение в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

5.1.7. Если финансовый инструмент оценивается как имеющий низкий кредитный риск на отчетную дату, Корпорация (Группа) принимает допущение о том, что после первоначального признания значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту не было. Критерии низкого кредитного риска определены во внутренних документах участников (компаний) Группы, определяющих порядок формирования резервов под обесценение в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

5.1.8. Расчет процентного дохода осуществляется с применением эффективной ставки процента на амортизированную стоимость финансового актива до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, за исключением финансовых активов, признанных кредитно-обесцененными. По кредитно-

обесцененным финансовым активам расчет процентного дохода осуществляется с применением эффективной ставки процента на амортизированную стоимость за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

5.1.9. Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходят одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются признаки обесценения, определенные во внутренних документах участников (компаний) Группы, определяющих порядок формирования резервов под обесценение в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

5.1.10. Если по финансовому активу имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания, резерв под ожидаемые кредитные убытки признается только в части накопленных с момента первоначального признания изменений ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

5.1.11. Порядок оценки обесценения финансовых активов устанавливается во внутренних документах участников (компаний) Группы, определяющих порядок формирования резервов под обесценение в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

5.2. Общий подход

5.2.1. Сегментация портфеля

Портфель сегментируется на основе набора общих характеристик кредитного риска и может отличаться для разных субпортфелей и ссуд.

Характеристики агрегации могут меняться в течение времени, и с появлением новой информации соответствующий мониторинг должен проводиться на регулярной основе не реже одного раза в 12 месяцев.

5.2.2. Распределение портфеля активов по стадиям

По состоянию на каждую отчетную дату Корпорация (Группа) должна оценивать, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому

инструменту с момента его первоначального признания.

Заключение о значительности увеличения кредитного риска должно основываться на количественных и качественных индикаторах в соответствии с внутренними документами участников (компаний) Группы, определяющими порядок формирования резервов под обесценение в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3
Расчет ожидаемых кредитных потерь ECL	Ожидаемые кредитные потери в течение 12 месяцев	Ожидаемые потери в течение срока жизни финансового инструмента	
Критерии отнесения к стадии	Финансовые инструменты, не имеющие факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска с момента первоначального признания, и не имеющие признаков обесценения	Финансовые инструменты, имеющие факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска с момента первоначального признания, но без признаков обесценения	Финансовые инструменты, имеющие признаки обесценения на отчетную дату

5.2.3. Восстановление кредитного качества

Улучшение кредитного качества финансовых инструментов, по которым на прошлые отчетные даты были выявлены факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска (стадия 2), до уровня финансовых инструментов, относящихся к стадии 1, происходит при отсутствии на отчетную дату признаков обесценения и факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска с даты первоначального признания.

Дополнительным признаком восстановления в случае осуществления процедуры проблемной реструктуризации, свидетельствующей о существенном увеличении кредитного риска, является выполнение условий улучшения.

Улучшение кредитного качества финансовых инструментов, по которым на прошлые отчетные даты были выявлены признаки обесценения (стадия 3),

до уровня финансовых инструментов, относящихся к стадии 1, происходит при отсутствии на отчетную дату признаков обесценения и факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска с даты первоначального признания, и выполнении условий улучшения.

Улучшение кредитного качества финансовых инструментов, по которым на прошлые отчетные даты были выявлены признаки обесценения (стадия 3), до уровня финансовых инструментов, относящихся к стадии 2, происходит при отсутствии на отчетную дату признаков обесценения, выполнении условий улучшения и наличии хотя бы одного фактора, свидетельствующего о существенном увеличении кредитного риска с даты первоначального признания.

Условия улучшения определяются в соответствии с внутренними документами участников (компаний) Группы, определяющими порядок формирования резервов под обесценение в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

5.2.4. Для расчета резервов по финансовым инструментам Корпорация (Группа) использует модель резервирования балансовых финансовых инструментов, изложенную во внутренних документах, определяющих порядок формирования оценочных резервов по МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

14. В абзаце пятом пункта 8.3.2 подраздела 8.3 раздела 8 слова «имеющиеся в наличии для продажи» заменить словами «оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход».

15. Раздел 10 дополнить пунктами 10.3 и 10.4 следующего содержания:

«10.3. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение (МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»). Дебиторская задолженность состоит из

задолженности по гарантийным платежам, задолженности принципала по регрессному требованию и прочей дебиторской задолженности. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о совокупном доходе после оказания услуг.

10.4. Для оценки ожидаемых потерь по дебиторской задолженности Корпорация (Группа) использует упрощенный подход. В соответствии с ним для дебиторской задолженности формируются резервы под обесценение по портфелям дебиторской задолженности, сформированным по одному или нескольким типам сегментов контрагентов.

Исходя из наличия у дебиторской задолженности признаков обесценения портфели делятся на портфели обесцененной дебиторской задолженности и текущие портфели дебиторской задолженности.

По текущим портфелям резерв под обесценение рассчитывается в сумме, равной ожидаемым кредитным потерям по портфелю за средневзвешенный срок жизни финансовых инструментов в портфеле.

Для дебиторской задолженности, по которой выявлены признаки обесценения, величина ожидаемых потерь принимается равной величине дебиторской задолженности.

Оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности изложена во внутренних документах участников (компаний) Группы, определяющих порядок формирования резервов под обесценение в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

16. В разделе 18:

а) пункт 18.8 изложить в следующей редакции:

«18.8. Для расчета резервов по обязательствам кредитного характера Корпорация (Группа) использует модель резервирования обязательств кредитного характера, изложенную во внутренних документах, определяющих порядок формирования оценочных резервов по МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Величина резерва показывается обособленно в разделе обязательств отчета о финансовом положении.»;

б) дополнить пунктом 18.9 следующего содержания:

18.9. Выпущенные финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной оцениваются при первоначальном признании по справедливой стоимости. После первоначального признания такие финансовые обязательства оцениваются по наибольшему значению из суммы созданного резерва на возможные потери и первоначально признанной суммы за вычетом суммы накопленной амортизации.».

17. Раздел 19 исключить.

18. Раздел 20 считать разделом 19.

Антикоррупционная
экспертиза проведена,
коррупционных факторов
не выявлено

Дата: 25.06.20

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФЕДЕРАЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ
ПО РАЗВИТИЮ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»
(АО «Корпорация «МСП»)

П Р И К А З

« 14 » декабря 2018 г.

№ 206...

**Об утверждении изменений в Учетную политику
АО «Корпорация «МСП» для составления отдельной и
консолидированной финансовой отчетности в соответствии с
международными стандартами финансовой отчетности (МСФО),
утвержденную приказом АО «Корпорация «МСП» от 29.11.2017 № 189,
с изменениями и дополнениями, утвержденными приказом
АО «Корпорация «МСП» от 29.06.2018 № 121**

В связи с вступлением в силу (для обязательного применения)
с 1 января 2019 г. МСФО (IFRS) 16 «Аренда» ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить прилагаемые изменения в Учетную политику
АО «Корпорация «МСП» для составления отдельной и консолидированной
финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности (МСФО), утвержденную приказом АО «Корпорация
«МСП» от 29.11.2017 № 189, с изменениями и дополнениями, утвержденными
приказом АО «Корпорация «МСП» от 29.06.2018 № 121.

2. Применять изменения в Учетную политику АО «Корпорация «МСП»
для составления отдельной и консолидированной финансовой отчетности
в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности
(МСФО), указанные в пункте 1, начиная с отчетности за 1 квартал 2019 г.

3. Контроль за исполнением настоящего приказа возложить на
заместителя Генерального директора С.Б. Жукову.

Генеральный директор



А.А. Брансман

**Изменения
в Учетную политику АО «Корпорация «МСП» для составления отдельной
и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с
международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)**

Внести в Учетную политику АО «Корпорация «МСП» для составления отдельной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), утвержденную приказом АО «Корпорация «МСП» от 29 ноября 2017 г. № 189, с изменениями и дополнениями, утвержденными приказом АО «Корпорация «МСП» от 29 июня 2018 г. № 121, следующие изменения.

Раздел 16 изложить в следующей редакции:

«16. Аренда»

16.1. Определение договора аренды

В момент заключения договора Корпорация (Группа) оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Применительно к договору, который в целом является договором аренды или отдельные компоненты которого являются договором аренды, Корпорация (Группа) должна учитывать каждый компонент аренды в рамках договора в качестве аренды отдельно от компонентов договора, не являющихся арендой, за исключением случаев, когда Корпорация (Группа) применяет упрощение практического характера и не отделяет компоненты, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой, а вместо этого учитывает

каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

16.2. Аренда в финансовой отчетности арендаторов

16.2.1. Первоначальное признание

На дату начала аренды арендатор оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором;
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

На дату начала аренды арендатор оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи необходимо дисконтировать с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, арендатор использует ставку привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

16.2.2. Последующая оценка

После даты начала аренды арендатор оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости.

Арендатор оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости:

- за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения;

-- с корректировкой на переоценку обязательства по аренде.

После даты начала аренды арендатор оценивает обязательство по аренде следующим образом:

-- увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде;

-- уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей;

-- переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды.

Минимальные арендные платежи включают финансовые выплаты и уменьшение непоплаченного обязательства. Финансовые выплаты распределяются по периодам в течение срока аренды так, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента на оставшееся saldo обязательства. Условная арендная плата отражается в качестве расхода в период его возникновения.

Амортизируемая сумма арендованного актива распределяется на каждый отчетный период в течение срока полезного использования при наличии уверенности в том, что право собственности к концу срока аренды перейдет к арендатору; в противном случае актив амортизируется на протяжении самого короткого из двух сроков: аренды или его полезного использования.

Арендатор не признает договор аренды выписуказанным способом в отношении следующих позиций:

краткосрочная аренда;

аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость (менее 300 000 рублей).

По подобным договорам учитываются только арендные расходы в отчете о прибыли или убытке.

16.3. Аренда в финансовой отчетности арендодателей

16.3.1. Арендодатель должен классифицировать каждый свой договор аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды.

Аренда классифицируется как финансовая, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Аренда классифицируется как операционная, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

16.3.2. Аренда классифицируется как финансовая в случаях, если:

– договор аренды предусматривает передачу права собственности на базовый актив арендатору в конце срока аренды;

– арендатор имеет опцион на покупку базового актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату исполнения этого опциона, что на дату начала арендных отношений можно с достаточной уверенностью ожидать исполнения этого опциона;

– срок аренды составляет значительную часть срока экономического использования базового актива, даже если права собственности не передаются;

– на дату начала арендных отношений приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна (не менее 90%) справедливой стоимости базового актива;

– базовый актив имеет такой специализированный характер, что только арендатор может использовать его без значительной модификации.

16.3.3. Первоначальное признание

Арендодатель признает активы, находящиеся в финансовой аренде, в виде дебиторской задолженности в сумме, равной чистой инвестиции в аренду.

На дату начала аренды арендные платежи, которые включаются в оценку чистой инвестиции в аренду, состоят из следующих платежей за право пользования базовым активом в течение срока аренды, которые не получены на дату начала аренды:

– фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к уплате;

- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;

- ликвидационная стоимость, гарантируемая арендодателю арендатором, стороной, связанной с арендатором, или третьим лицом, не связанным с арендодателем, которое в финансовом отношении способно выполнить обязанности по гарантии;

- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;

- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает недовольство арендатором опциона на прекращение аренды.

16.3.4. Последующая оценка

Признание финансового дохода арендодателя должно основываться на графике, отражающем постоянную периодическую норму доходности на непогашенную часть инвестицию в финансовую аренду. Кроме того, на каждую отчетную дату арендодатель определяет наличие признаков возможного обесценения чистых инвестиций в финансовую аренду в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Всего пронумеровано, прошнуровано
и скреплено печатью 16 шт листа (ов)



Директор Общества с ограниченной ответственностью «Трех-
матрикс», осуществляющего функции единоличного
исполнителя органа Общества с ограниченной
ответственностью «Специализированное финансовое общество
МФК МСП Э» на основании договора передачи полномочий
единоличного исполнительного органа б/н от 20 сентября 2019 г.

/ Л.В. Лоскин

[Handwritten signature]