

Неаудированная промежуточная
сокращенная консолидированная финансовая отчетность
Акционерного общества «МСП Банк»
на 31 марта 2018 г.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	9
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Новые учетные положения	10
4. Денежные средства и их эквиваленты	15
5. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15
6. Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	16
7. Производные финансовые инструменты	18
8. Кредиты клиентам	18
9. Инвестиционные финансовые активы	21
10. Основные средства	23
11. Налогообложение	24
12. Прочие расходы от обесценения и резервы	25
13. Прочие активы и обязательства	25
14. Задолженность перед ЦБ РФ	26
15. Средства кредитных организаций	26
16. Государственные субсидии и доходы/расходы от первоначального признания финансовых инструментов	27
17. Средства клиентов	27
18. Выпущенные долговые ценные бумаги	28
19. Субординированный кредит	29
20. Капитал	30
21. Договорные и условные обязательства	31
22. Чистые комиссионные доходы	32
23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	32
24. Оценка справедливой стоимости	33
25. Операции со связанными сторонами	39
26. Дочерние компании	42
27. Достаточность капитала	42

Консолидированный отчет о финансовом положении**На 31 марта 2018 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	31.03.2018 (неаудировано)	2017г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	8 033 300	8 604 328
Обязательные резервы в ЦБ РФ		70 283	71 928
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	21 612 195	14 761 939
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»		275 723	307 075
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	6	20 437 242	26 158 328
Кредиты клиентам	8	25 188 793	25 994 100
Инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые через прочий совокупный доход	9	8 364 287	9 413 044
Основные средства	10	131 684	120 623
Текущие активы по налогу на прибыль		38 399	37 231
Отложенные активы по налогу на прибыль		1 435 702	1 182 574
Прочие активы	13	2 961 653	3 047 213
Итого активы		88 549 261	89 698 383
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	14	22 009 137	23 082 126
Средства кредитных организаций	15	21 655 775	20 821 671
Средства клиентов	17	8 726 097	8 307 094
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	1 601 191	1 673 717
Оценочные обязательства		2 276 332	2 793 717
Прочие обязательства		672 150	646 715
Субординированный займ	19	8 065 211	8 042 334
Итого обязательства		65 005 893	65 367 374
Капитал			
Уставный капитал	20	20 969 227	20 969 227
Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых через прочий совокупный доход		303 370	24 373
Нераспределенная прибыль		2 270 771	3 337 409
Итого капитал		23 543 368	24 331 009
Итого капитал и обязательства		88 549 261	89 698 383

Урсуляк Д.В.

И.о. Председателя Правления

Боязытова Т.В.

Главный бухгалтер

25 мая 2018 г.



Прилагаемые примечания с 1 по 43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках**За год, закончившийся 31 марта 2018 года***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	за 3 месяца, закончившихся 31.03.2018	за 3 месяца, закончившихся 31.03.2017
Процентные доходы			
Средства в кредитных организациях и финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства		1 241 817	3 031 050
Кредиты клиентам		843 372	389 897
Инвестиционные ценные бумаги		204 448	228 104
		2 289 637	3 649 051
Ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		356 334	177 092
		2 645 971	3 826 143
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(1 027 636)	(798 621)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(32 059)	(95 859)
Задолженность перед ЦБ РФ и правительством		(458 707)	(1 039 109)
Средства клиентов		(68 202)	(105 085)
		(1 586 604)	(2 038 674)
Чистый процентный доход		1 059 367	1 787 469
Резерв под обесценение кредитов банкам, клиентам и под инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4,6,8	(1 294 114)	(2 191 094)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение займа		(234 747)	(403 625)
Чистые комиссионные доходы	22	57 208	59 660
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		4 671	(26 635)
- переоценка валютных статей		(236)	22 375
Чистые доходы/(расходы) по операциям с ценными бумагами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		138 250	68 327
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемым через прочий совокупный доход		(15 399)	2 771
Прочие доходы от восстановления резервов		453 210	-
Прочие доходы		65 710	66 049
Непроцентные доходы		703 414	192 547
Расходы на персонал	12,23	(403 569)	(138 017)
Административные и прочие операционные расходы		(370 874)	(314 449)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	16	(187 665)	(250 312)
Непроцентные расходы		(962 108)	(702 778)
Убыток до расходов по налогу на прибыль		(493 441)	(913 856)
Возмещение по налогу на прибыль	11	106 244	242 249
Убыток за отчетный год		(387 197)	(671 607)

Урсуляк Д.В.

Боязытова Т.В.

25 мая 2018 г.



И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания с 1 по 43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе**За год, закончившийся 31 марта 2018 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	за 3 месяца, закончившихся 31.03.2018	за 3 месяца, закончившихся 31.03.2017
Убыток		(387 197)	(671 607)
Прочий совокупный доход/(расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Изменение резерва под обесценение по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		18 186	-
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, оцениваемыми через прочий совокупный доход		16 161	26 520
Реализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, оцениваемыми через прочий совокупный доход, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках		15 399	(2 771)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	20	(9 949)	(4 750)
Прочий совокупный доход за вычетом налогов		39 797	18 999
Итого совокупный расход		(347 400)	(652 608)

Урсуляк Д.В.

И.о. Председателя Правления

Боязытова Т.В.

Главный бухгалтер

25 мая 2018 г.



Консолидированный отчет об изменениях в капитале**За год, закончившийся 31 марта 2018 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Нереализованные доходы/ (расходы) по финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2016 г.	20 969 227	(61 922)	4 224 025	25 131 330
Итого совокупный расход за период	-	18 999	(671 607)	(652 608)
На 31 марта 2017 г. (неаудировано)	20 969 227	(42 923)	3 552 418	24 478 722
На 31 декабря 2017 г.	20 969 227	24 373	3 337 409	24 331 009
Влияние применения МСФО 9 (Прим.3)	-	239 200	(679 441)	(440 241)
На 31 декабря 2017 г. (пересчитано в соответствии с МСФО 9)	20 969 227	263 573	2 657 968	23 890 768
Убыток за период	-	-	(387 197)	(387 197)
Прочий совокупный доход за период	-	39 797	-	39 797
Итого совокупный расход за период	-	39 797	(387 197)	(347 400)
На 31 марта 2018 г.(неаудировано)	20 969 227	303 370	2 270 771	23 543 368

Урсуляк Д.В.

И.о. Председателя Правления

Боязытова Т.В.

Главный бухгалтер

25 мая 2018 г.



Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 марта 2018 г.***(в тысячах российских рублей)*

<i>Прим.</i>	<i>за 3 месяца, закончившихся 31.03.2018</i>	<i>за 3 месяца, закончившихся 31.03.2017</i>
Чистая прибыль	(387 197)	(671 607)
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	19 897	18 901
Отложенный налог на прибыль	(159 351)	(262 574)
Текущий налог на прибыль	39 778	–
Создание резервов под обесценение банкам, клиентам и под инвестиционные ценные бумаги и прочих резервов	1 294 114	2 191 094
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	187 665	250 312
Изменения в нерезализованной переоценке иностранной валюты	236	(22 375)
Изменения в начисленных процентных доходах/расходах	(478 494)	(766 505)
Изменения в нерезализованной переоценке финансовых инструментов, предназначенных для торговли	(76 461)	(50 441)
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	–	–
Прочие расходы от обесценения и резервы	105 444	76 345
Прочие изменения	17 714	167 088
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	563 345	930 238
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	3 473 183	11 894 800
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6 562 725)	(1 080 655)
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 645	50 412
Кредиты клиентам	1 686 012	3 441 860
Прочие активы	(60 830)	197 125
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Средства кредитных организаций, за исключением долгосрочного межбанковского финансирования	571 349	(14 707 161)
Средства ЦБ РФ	97 823	–
Средства клиентов	400 108	(337 283)
Выпущенные векселя	861	1 608 090
Прочие обязательства	(490 465)	(322 126)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль	(319 694)	1 675 300
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(32 393)	–
Поступления от реализации основных средств	1 435	–
Приобретение инвестиционных финансовых активов	(743 027)	(2 225 863)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов	1 886 519	3 009 957
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	1 112 534	784 094

Прилагаемые примечания с 1 по 43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)**За год, закончившийся 31 марта 2018 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	за 3 месяца, закончившихся 31.03.2018	за 3 месяца, закончившихся 31.03.2017
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования		(1 334)	–
Привлечение долгосрочного межбанковского финансирования от ЦБ РФ		7 445 546	4 675 000
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования от ЦБ РФ		(8 706 458)	(9 116 000)
Погашение облигаций		(100 004)	(1 908 995)
Чистые денежные потоки, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(1 362 250)	(6 349 995)
 Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1 618)	(26 740)
Чистое (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(571 028)	(3 917 341)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		8 604 328	11 770 876
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4	8 033 300	7 853 535

Урсуляк Д.В.

И.о. Председателя Правления

Боязытова Т.В.

Главный бухгалтер

25 мая 2018 г.



(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (АО «МСП Банк», ранее ОАО «МСП Банк» – далее по тексту – МСП Банк, Банк) учреждено в 1999 году. Полное фирменное наименование на русском языке – акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства». Сокращенное фирменное наименование банка на русском языке – АО «МСП Банк». Полное фирменное наименование на английском языке – Joint-Stock Company «Russian Bank for Small and Medium Enterprises Support». Сокращенное фирменное наименование на английском языке – JSC SME Bank.

Банк не имеет филиалов в Российской Федерации и за рубежом. Банк не является участником системы страхования вкладов. Юридический и фактический адрес: Россия, 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 79.

С 08.08.2008 до 21.04.2017 100% акций АО «МСП Банк» принадлежали государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в соответствии с Федеральным законом от 17.05.2007 № 82-ФЗ «О банке развития» и распоряжением Правительства Российской Федерации от 07.12.2007 № 1766-р «О внесении акций в уставный капитал Внешэкономбанка». С 21.04.2017 100% акций АО «МСП Банк» принадлежат акционерному обществу «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 05.06.2015 № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства», ст. 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» и распоряжением Правительства Российской Федерации от 26.12.2015 № 2698-р «Об акционерном обществе «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства».

Банк осуществляет деятельность на основании лицензии на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – ЦБ РФ) 11 февраля 2015 без ограничения срока действия, а также имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 045-13959-100000 от 7 декабря 2015, выданную ЦБ РФ без ограничения срока действия. Кроме того, Банк имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 077-11355-010000 от 24 июня 2008, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам без ограничения срока действия.

С 2004 года Банк реализует государственную Программу финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства (далее – «МСП») на всей территории России через сеть партнеров (банки и организации инфраструктуры: лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации и др.). МСП Банк предоставляет фондирование партнерам в рамках действующей продуктовой линейки, а партнеры в свою очередь осуществляют поддержку субъектов малого и среднего предпринимательства 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 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»), (115035, г. Москва, Садовническая ул., д.79) основана в 2002 г. Основной деятельностью компании является финансовый лизинг. По состоянию на 31 марта 2018 г. Банк владел 100% акций АО «МСП Лизинг». Компания является дочерней компанией Банка (далее совместно именуется «Группой») и включена в данную консолидированную финансовую отчетность по методу полной консолидации.

ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «МИР» (115035, г. Москва, Садовническая наб., д.79) сформирован в 2011 г. Основным видом деятельности является поддержка отечественных инновационных и наукоемких предприятий реального сектора путем прямых инвестиций в их уставные капиталы, а также предоставления срочных займов. В 2018 и 2017 гг. удельный вес паев, принадлежащих Банку, составляет 100%. Отчетность ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «МИР» включена в данную консолидированную финансовую отчетность по методу полной консолидации.

По состоянию на 31 марта 2018 и 31 декабря 2017 г. численность сотрудников Группы составила 476 и 471 человек, соответственно.

(в тысячах российских рублей)

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 и банковской деятельности (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 2017 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 2017 год.

Применение оценок в промежуточном периоде

Расход по налогу на прибыль за промежуточный период начисляется на основании расчетной эффективной ставки налогообложения, которая была бы применена к сумме прибыли, ожидаемой за полный финансовый год, то есть ожидаемая средневзвешенная эффективная годовая ставка налога на прибыль применяется к сумме дохода за промежуточный период до уплаты налогов.

3. Новые учетные положения

С даты выпуска Группой последней годовой консолидированной финансовой отчетности новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2018 года, выпущены не были, за исключением стандартов и интерпретаций, раскрытых в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

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 года 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 года 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.

(в тысячах российских рублей)

Новые учетные положения (продолжение)

- 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;
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки;

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые 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 существующими 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 долевых инструментов.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки 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 ожидаемым кредитным убыткам. 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 либо на индивидуальной основе, либо на 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 им 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. Банк 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 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.

(в тысячах российских рублей)

- *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 рассчитываются 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 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, договора 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, то 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.

(в тысячах российских рублей)

Новые учетные положения (продолжение)

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)
МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9	Доход от переоценки		Реклассификация				
		ОКУ		Прочие	Обяза- тельная	Добро- вольная		
Тыс. рублей								
Денежные средства и их эквива- ленты	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизи- рованная стоимость	8 604 328	(26 148)	-	-	-	8 578 180
Инвестиции в долговые ценные бумаги	Торговые активы	Справедлива я стоимость через прибыли и убытки	14 469 284	-	-	14 469 284	(72 306)	14 396 978
Инвестиции в долговые ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	Справедлива я стоимость через прочий совокупный доход	9 389 161	-	-	9 389 161	72 306	9 461 467
Итого инвести- ции в долговые ценные бумаги			23 858 445					23 858 445
Инвестиции в долговые ценные бумаги	Справедливая стоимость через прибыли и убытки	Справедлива я стоимость через прибыли и убытки	292 655	-	-	292 655	-	292 655
Инвестиции в долевы ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	Справедлива я стоимость через прочий совокупный доход	23 883	-	-	23 883	-	23 883
Итого инвестиции в долевы ценные бумаги			316 538	-	-	316 538	-	316 538
Кредиты и дебиторская задолженность	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизи- рованная стоимость	52 152 428	(525 642)	-	-	-	51 626 786
Отложенные активы по налогу на прибыль			1 182 574	110 060		-	-	1 292 634
Оценочные обязательства			2 793 717	(1 489)		-	-	2 792 228

(в тысячах российских рублей)

Новые учетные положения (продолжение)

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

Нереализованная переоценка ценных бумаг, имеющихс в наличии для продажи	
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	24 373
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 нереализованной переоценке ценных бумаг, имеющихс в наличии для продажи	239 200
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	263 573
Нераспределенная прибыль	
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	3 337 409
Признание кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(551 790)
Прочая переоценка	
Признание кредитных убытков по долговым ценным бумагам согласно МСФО (IFRS) 9 по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(299 000)
Признание кредитных убытков по оценочным обязательствам согласно МСФО (IFRS) 9	1 489
Отложенный налог в отношении указанного выше	169 860
Изменения в нераспределенной прибыли вследствие применения требований МСФО (IFRS) 9	(679 441)
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	2 657 968
Итого изменение в капитале вследствие применения требований МСФО (IFRS) 9	(440 241)

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

	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 9	ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 г.
Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости	(13 391 288)	(525 642)	(13 916 930)
Денежные средства и их эквиваленты	-	(26 148)	(26 148)
Оценочные обязательства	(2 793 717)	1 489	(2 792 228)
Инвестиции в долговые ценные бумаги, переоцениваемые через прочий совокупный доход	-	(299 000)	(299 000)

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года и дополненный в апреле 2016 года, устанавливает пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Данный стандарт не применяется в отношении выручки по финансовым инструментам и договорам лизинга и, соответственно, не оказывает влияние на большую часть статей выручки Группы, включая процентные доходы, прибыль/(убыток) по операциям с ценными бумагами и доход по договорам лизинга, в отношении которых применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда». В результате, применение данного стандарта не повлияет на значительную часть дохода Группы.

(в тысячах российских рублей)

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства не являются обесцененными и просроченными и включают в себя следующие позиции:

	31.03.2018 (неаудировано)	31.12.2017
Ссуды и депозиты в ЦБ РФ, размещенные на срок до 90 дней	4 500 000	4 847 894
Ссуды и депозиты в российских банках, размещенные на срок до 90 дней	2 354 692	1 850 823
Корреспондентские счета в ЦБ РФ	1 056 815	1 788 128
Ссуды и депозиты в банках стран ОЭСР, размещенные на срок до 90 дней	92 420	31 680
Корреспондентские ностро-счета в российских банках	25 380	69 704
Корреспондентские ностро-счета в банках стран ОЭСР	8 011	16 090
Наличные средства	1	9
	8 037 319	8 604 328
За вычетом: резерва под обесценение	(4 019)	-
Денежные средства и их эквиваленты	8 033 300	8 604 328

	31.03.2018 (неаудировано) Денежные средства и их эквиваленты
Резерв под обесценение на 1 января (в соответствии с МСФО 9)	26 148
Восстановление	(22 129)
Списание	-
Резерв под обесценение на 31 марта	4 019

По состоянию на 31 марта 2018 г. ссуды и депозиты в ЦБ РФ, а также в российских банках номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 7,0% до 7,25% с датой погашения в апреле 2018 года.

По состоянию на 31 марта 2018 г. ссуды и депозиты в банках стран ОЭСР номинированы в долларах США и размещены под годовую ставку от 1,17% с датой погашения в апреле 2018 года.

5. 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 в себя следующие позиции:

	31.03.2018 (неаудировано)	31.12.2017
Торговые финансовые активы		
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	21 269 765	14 396 978
Корпоративные облигации (банки)	-	72 306
	21 269 765	14 469 284
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	342 430	292 655
	342 430	292 655
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 612 195	14 761 939
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»</i>		
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	275 723	307 075
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	275 723	307 075

(в тысячах российских рублей)

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложены по договорам «репо» с кредитными организациями (см. Примечание 16).

	Процентная ставка 2018 г.	Срок погашения 2018 г.	Процентная ставка 2017 г.	Срок погашения 2017 г.
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	6.50% - 9.12%	январь 2020 года – май 2034 года	7,05% -10,61%	январь 2020 года – март 2033 года

Корпоративные облигации представлены облигациями российских банков. Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, представлены вложениями консолидируемого закрытого паевого инвестиционного фонда ЗПИФ «МИР» в доли участия в компании, занимающиеся производством высокотехнологичных композитных материалов, разработкой и внедрением технологий получения неорганических соединений, работающих в сфере инновационной биофармацевтики и пр.

6. Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях

Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства:

	31.03.2018 (неаудировано)	31.12.2017
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	28 919 698	34 157 205
Векселя	574 913	552 946
Прочие депозиты	322 434	675 211
	29 817 045	35 385 362
За вычетом: резерва под обесценение	(9 379 803)	(9 227 034)
Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства	20 437 242	26 158 328

По состоянию на 31 марта 2018 г. векселя представлены векселями крупнейших российских банков со сроком погашения декабрь 2018 года – август 2020 года.

По состоянию на 31 марта 2018 г. прочие депозиты в кредитных организациях представляют собой средства для коллективного клирингового обеспечения в размере 22 219 тыс. руб. и краткосрочные депозиты дочерней компании в размере 300 215 тыс. руб.

Основная деятельность Банка направлена на финансирование субъектов малого и среднего предпринимательства (далее – «МСП»), осуществляющих свою деятельность в производственной и инновационной сферах. С 2004 года Банк участвует в Государственной Программе 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 марта 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 10 тыс. руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов» на конец дня 31 марта 2018 г. (см. Примечание 16).

(в тысячах российских рублей)

Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях (продолжение)**Резерв под обесценение**

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:

	31.03.2018 (неаудировано)
	Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства
На 1 января	9 227 034
Пересчитано с учетом применения МСФО 9	(120 389)
На 1 января (пересчитано с учетом МСФО 9)	9 106 645
Создание	273 158
Списание	-
На 31 марта	9 379 803
Обесценение на индивидуальной основе	9 081 918
Обесценение на совокупной основе	297 885
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	9 081 918
	2017 (неаудировано)
	Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства
На 1 января	10 481 632
Создание за период	2 432 348
На 31 марта	12 913 980
Обесценение на индивидуальной основе	11 730 277
Обесценение на совокупной основе	1 183 703
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	12 913 980
	14 240 161

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 марта 2018 г. были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 8 397 840 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 осуществляет мониторинг обеспечения, запрашивает дополнительную информацию о целевом использовании предоставленных средств в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

(в тысячах российских рублей)

Финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях (продолжение)**Прекращение признания средств в кредитных организациях и финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства**

Согласно требованиям ЦБ РФ списание кредитов выданных, включая средства, размещенные в кредитных организациях, может произойти только после получения одобрения со стороны Правления Банка, 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 марта 2018 г. финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 12 130 055 тыс. руб., предоставленные трем крупнейшим заемщикам (40,7% от совокупного портфеля). По данным кредитам создан резерв в сумме 131 278 тыс. руб.

По состоянию на 31 марта 2018 г. финансирование кредитных организаций в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства включает кредиты в сумме 24 883 09 тыс. руб., предоставленные десяти крупнейшим заемщикам (83,5% от совокупного портфеля). По данным кредитам создан резерв в сумме 4 781 608 тыс. руб.

7. Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 марта 2018 г. Группа не имеет позиции по производным финансовым инструментам.

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	31.03.2018 (неаудировано)	31.12.2017
Кредитование предприятий малого бизнеса	28 316 599	27 228 166
Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 514 331	2 718 955
Проектное финансирование	211 233	211 233
Итого кредиты клиентам	31 042 163	30 158 354
За вычетом резерва под обесценение	(5 853 370)	(4 164 254)
Кредиты клиентам	25 188 793	25 994 100

Основная деятельность Группы направлена на финансирование субъектов малого и среднего предпринимательства, осуществляющих свою деятельность в производственной и инновационной сферах. С 2004 года Группа участвует в Государственной Программе поддержки малого и среднего предпринимательства. Финансовая поддержка МСП осуществляется через региональные банки-партнеры, организации инфраструктуры (лизинговые и факторинговые компании, микрофинансовые организации, региональные фонды поддержки малого и среднего предпринимательства). В настоящее время финансирование субъектов малого и среднего предпринимательства посредством прямого кредитования является приоритетной задачей.

По состоянию на 31 марта 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 187 655 в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов (см. Примечание 16).

(в тысячах российских рублей)

Кредиты клиентам (продолжение)**Резерв под обесценение кредитов клиентам**

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам:

	<i>Кредитование предприятий малого бизнеса</i>	<i>Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>	<i>Проектное финансирование</i>	<i>Итого</i>
На 31 января 2018 г.	2 248 919	1 704 102	211 233	4 164 254
<i>Эффект от первого применения МСФО 9</i>	<i>480 458</i>	<i>165 573</i>	<i>-</i>	<i>646 031</i>
На 1 января 2018г. (пересчитано с учетом первого применения МСФО 9)	2 729 377	1 869 675	211 233	4 810 285
Создание (восстановление) за период	881 517	161 568	-	1 043 085
списание	-	-	-	-
На 31 марта 2018 г	3 610 894	2 031 243	211 233	5 853 370
Обесценение на индивидуальной основе	-	-	-	-
Обесценение на совокупной основе	2 092 322	1 790 936	211 233	4 094 491
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	1 518 572	240 307	-	1 758 879
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	5 139 908	2 193 851	211 233	7 544 992

	<i>Кредитование предприятий малого бизнеса</i>	<i>Коммерческое кредитование и дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>	<i>Проектное финансирование</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2017 г.	2 002 830	1 371 921	211 233	3 585 984
Создание (восстановление) за период (неаудировано)	46 833	(288 087)	-	(241 254)
На 31 марта 2017 г. (неаудировано)	2 049 663	1 083 834	211 233	3 344 730
Обесценение на индивидуальной основе	1 775 558	963 623	211 233	2 950 414
Обесценение на совокупной основе	274 105	120 211	-	394 316
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	2 049 663	1 083 834	211 233	3 344 730
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	1 889 249	965 124	211 233	3 065 606

*(в тысячах российских рублей)***Кредиты клиентам (продолжение)****Резерв под обесценение кредитов клиентам (продолжение)****Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные**

Стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые по состоянию на 31 марта 2018 г. были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 18 267 890 тыс. руб.

Согласно требованиям ЦБ РФ 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, зависит 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 прочее.

Руководство 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 марта 2018 г. сумма кредитов, выданных трем крупнейшим заемщикам, составляла 3 772 157 тыс. руб. (12,2% от совокупного кредитного портфеля). По данным кредитам создан резерв в размере 60 612 тыс. руб.

По состоянию на 31 марта 2018 г. сумма кредитов, выданных десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 8 694 179 тыс. руб. (28,0% от совокупного кредитного портфеля). По данным кредитам создан резерв в размере 1 151 943 тыс. руб.

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	31.03.2018 (неаудировано)	31.03.2017
Частные компании	29 916 231	28 861 793
Государственные компании	1 125 932	1 296 561
	31 042 163	30 158 354

Концентрация кредитов клиентам (продолжение)

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	31.03.2018 (неаудировано)	31.12.2017
Финансовая и лизинговая деятельность	7 830 889	10 113 393
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	6 992 072	5 450 483
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	4 579 049	4 277 555
Недвижимость и строительство	2 756 673	2 744 857
Логистика и транспорт	2 550 615	2 006 234
Торговля	1 592 462	1 631 896
Обработка и утилизация отходов, вторичного сырья	1 566 691	1 548 982
Здравоохранение, физкультура и спорт	775 794	744 284
Металлургия	712 967	679 084
Нефть и газ	674 525	186 050
Прочее	1 010 426	775 536
Итого	31 042 163	30 158 354

(в тысячах российских рублей)

Кредиты клиентам (продолжение)**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 марта 2018 г. представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27 629	20 338	47 966
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(2 423)	(5 684)	(8 107)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	25 205	14 654	39 859

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
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	33 140	19 582	52 722

9. Инвестиционные финансовые активы

Финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход, включают в себя следующие позиции:

	31.03.2018 (неаудировано)	2017
Корпоративные облигации	4 591 203	5 756 362
Субординированный облигационный займ	1 862 628	1 808 181
Прочие долговые ценные бумаги	1 708 790	1 645 211
Еврооблигации российских компаний	119 503	119 821
Еврооблигации Российской Федерации	58 280	59 586
Паи	883	883
Вклад в уставный капитал прочих компаний	23 000	23 000
Финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход	8 364 287	9 413 044

(в тысячах российских рублей)

Инвестиционные финансовые активы (продолжение)

	<i>Процентная ставка 31.03.2018 г.</i>	<i>Срок погашения 31.03.2018 г.</i>	<i>Процентная ставка 31.12.2017 г.</i>	<i>Срок погашения 31.12.2017 г.</i>
Корпоративные облигации	7,25% - 13,00%	октябрь 2018 года – февраль 2033 года	7,70% - 13,00%	октябрь 2018 года – февраль 2046 года
Субординированный облигационный займ	0,51%	Февраль 2032 года	0,51%	Февраль 2032 года
Прочие долговые ценные бумаги	3,5% - 9,50%	октябрь 2019 года – март 2027 года	8,75% - 9,50%	июль 2020 года – март 2027 года
Еврооблигации российских компаний	5,38%	июнь 2023 года	5,38%	июнь 2023 года
Еврооблигации Российской Федерации	4,25%	июнь 2027 года	4,25%	июнь 2027 года

По состоянию на 31 марта 2018 г. корпоративные облигации в составе финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход, эмитированы рядом крупнейших российских компаний и банков.

По состоянию на 31 марта 2018 г. прочие долговые ценные бумаги в составе финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход, представлены облигациями, эмитированными международными кредитными организациями.

В течение 2017 года Группой были приобретены облигации акционерного коммерческого банка содействия благотворительности и духовному развитию Отечества «ПЕРЕСВЕТ» в рамках проводимой процедуры санации банком ВБРР с применением механизма bail-in. Номинальная стоимость приобретенных облигаций составляет 4 970 909 тыс. руб. с датой погашения в феврале 2032 года, 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 марта 2018 г. стоимость указанных облигаций составляет 1 862 628 тыс. руб.

В течение 2017 года Группой были получены паи закрытого паевого инвестиционного фонда номинальной стоимостью 1 000 тыс. руб. в качестве погашения части кредиторской задолженности. По состоянию на 31 марта 2018 года их справедливая стоимость составляет 883 тыс. руб.

По состоянию на 31 марта 2018 г. финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход, 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 малого и среднего предпринимательства. Ставка ежемесячного купона по облигациям класса «А» была установлена в размере 10,25% годовых. По состоянию на 31 марта 2018 г. справедливая стоимость данных облигаций составила 1 114 688 тыс. руб. Облигации ООО «СФО ПСБ МСБ 2015» включены в Ломбардный список Банка России.

(в тысячах российских рублей)

10. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Мебель и принадлеж- ности</i>	<i>Компью-теры и оргтехника</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Незавер- шенное строитель- ство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2017г.	339 769	173 724	51 029	504	565 026
Поступления	–	32 393	–	–	32 393
Выбытие	–	(474)	(4 994)	–	(5 468)
На 31 марта 2018 г	339 769	205 643	46 035	504	591 951
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2017г.	299 184	116 894	28 325	–	444 403
Начисленная амортизация	12 327	4 644	2 926	–	19 897
Выбытие	276	(474)	(3 283)	–	(4 033)
На 31 марта 2018 г	311 235	121 064	27 968	–	460 267
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2017г.	40 585	56 830	22 704	504	120 623
На 31 марта 2018 г	28 534	84 579	18 067	504	131 684

	<i>Мебель, принадлеж- ности и неотделимые улучшения</i>	<i>Компью- теры и оргтехника</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Незавер- шенное строитель- ство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2016 г.	334 697	157 246	34 920	–	526 863
Поступления	6 051	16 664	23 323	504	46 542
Выбытие и списание	(979)	(186)	(7 214)	–	(8 379)
На 31 декабря 2017 г.	339 769	173 724	51 029	504	565 026
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2016 г.	245 623	97 867	22 126	–	365 616
Начисленная амортизация	54 483	19 165	10 490	–	84 138
Выбытие и списание	(922)	(138)	(4 291)	–	(5 351)
На 31 декабря 2017 г.	299 184	116 894	28 325	–	444 403
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2016 г.	89 074	59 379	12 794	–	161 247
На 31 декабря 2017 г.	40 585	56 830	22 704	504	120 623

*(в тысячах российских рублей)***11. Налогообложение**

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	31.03.2018 (неаудировано)	31.03.2017 (неаудировано)
Расход по налогу - текущая часть	46 889	20 325
Расход /(экономию) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(153 133)	(262 574)
Возмещение по налогу на прибыль	(106 244)	(242 249)

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 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-х лет, в 2018 и 2017 годах составляла 9%.

Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Налог на прибыль в консолидированной отчетности по состоянию на 31 марта 2018 г. рассчитан в соответствии с эффективной ставкой, полученной в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

12. Прочие расходы от обесценения и резервы

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	<i>Прочие активы</i>	<i>Оценочные обязательства по выданным гарантиям</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2016г.	997 465	1 211 332	2 208 797
Создание (восстановление) (неаудировано)	(98 251)	174 596	76 345
На 31 марта 2017 г. (неаудировано)	899 214	1 385 928	2 285 142
На 31 декабря 2017 г.	2 282 014	2 793 717	5 075 731
Эффект от применения МСФО 9	-	(1 489)	(1 489)
На 31 декабря 2017г. (пересчитано в соответствии с МСФО 9)	2 282 014	2 792 228	5 074 242
Создание (восстановление)	105 444	(515 896)	(410 452)
На 31 марта 2018 г (неаудировано)	2 387 458	2 276 332	4 663 790

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств. В консолидированном отчете о прибылях и убытках данные резервы представлены в составе прочих операционных расходов (Примечание 23).

По состоянию 31 марта 2018 г. резервы под прочие активы включают в себя обесценение изъятого обеспечения по просроченной финансовой аренде в размере 1 168 991 тыс. руб., а также резерв под авансовые платежи по лизинговой деятельности в размере 1 218 467 тыс. руб.

По состоянию 31 марта 2018 г. оценочные обязательства по выданным гарантиям и судебным искам включают в себя оценочные обязательства по выданным гарантиям в размере 1 768 143 тыс. руб., а также оценочные обязательства по судебным искам в размере 508 189 тыс. руб.

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31.03.2018 (неаудировано)	31.12.2017
Изъятное обеспечение по просроченной финансовой аренде	1 395 489	1 693 401
Авансовые платежи по лизинговой деятельности	1 846 428	1 505 690
НДС по приобретенным ценностям	795 889	798 419
Приобретение отдельных объектов основных средств по лизинговой деятельности	621 878	686 832
Требования по вознаграждениям	237 466	217 462
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	242 360	241 469
Расходы будущих периодов	17 068	15 255
Расчеты с внебюджетными фондами	2 701	2 701
Авансовые платежи по арендной плате	172	152
Прочее	189 660	167 846
	5 349 111	5 329 227
За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Прим. 12)	(2 387 458)	(2 282 014)
Прочие активы	2 961 653	3 047 213

(в тысячах российских рублей)

	31.03.2018 (неаудировано)	31.12.2017
Полученные авансы и расчеты с подрядчиками по лизинговой деятельности	270 196	314 202
Авансовые вознаграждения по гарантиям	212 730	219 092
Обязательства по расчетам с персоналом	106 645	50 201
Расчеты с поставщиками и прочими кредиторами	26 877	25 735
Расчеты с внебюджетными фондами	-	14 984
Расчеты с бюджетом по налогам, отличным от налога на прибыль	54 395	14 511
Доходы будущих периодов	-	-
Прочее	1 307	7 990
Прочие обязательства	672 150	646 715

14. Задолженность перед ЦБ РФ

По состоянию на 31 марта 2018 г. средства ЦБ РФ представляют собой кредиты, номинированные в рублях, под годовую ставку 6,50% с датами погашения с апреля 2018 года по март 2021 года, в сумме 22 009 137 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%.

15. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	31.03.2018 г. (неаудировано)	31.12.2017 г.
Долгосрочное межбанковское финансирование	20 291 824	20 029 403
Краткосрочные ссуды и депозиты банков	1 100 200	499 719
Корреспондентские лоро-счета российских банков	3 800	4 400
Договоры «репо»	259 951	288 149
Средства кредитных организаций	21 655 775	20 821 671

31 марта 2018 г.	Контрактная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
Долгосрочное межбанковское финансирование Рубли	6,25%	12,45%	декабрь 2027 года
Краткосрочные ссуды и депозиты банков Рубли	6,5%-6,65%	6,5%-6,65%	апрель 2018 года
31 декабря 2017 г.	Контрактная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
Долгосрочное межбанковское финансирование Рубли	6,25%	12,45%	декабрь 2027 года
Краткосрочные ссуды и депозиты банков Рубли	6,75%-7,20%	6,75%-7,20%	январь 2018 года
Евро	0,35%	0,35%	январь 2018 года

(в тысячах российских рублей)

Средства кредитных организаций (продолжение)

Краткосрочные ссуды и депозиты банков представляют собой депозиты различных российских банков со сроком погашения от десяти дней до года.

По состоянию на 31 марта 2018 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 2018 год по данному долгосрочному финансированию.

16. Государственные субсидии и доходы/расходы от первоначального признания финансовых инструментов

Основная деятельность Группы направлена на финансирование субъектов малого и среднего предпринимательства (далее – «МСП»), осуществляющих свою деятельность в производственной и инновационных сферах.

Для целей реализации Государственной Программы поддержки малого и среднего предпринимательства Группа получила финансирование от Банка России (см. Примечание 14) и государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (см. Приложение 15). Денежные средства поступили в виде долгосрочных кредитов, предоставленных по ставке ниже рыночной. Данное финансирование в дальнейшем предоставляется напрямую субъектам МСП, а также региональным банкам-партнерам и 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.

Также, в рамках реализации Государственной Программы поддержки МСП, в течение 2018 года Группа выдавала 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 по ставкам ниже рыночных, были признаны по справедливой стоимости (см. Примечания 6 и 8). По состоянию на 31 марта 2018 г. расход от первоначального признания, образовавшийся в результате кредитования по ставкам ниже рыночных, частично был покрыт государственной субсидией, полученной от Банка России

31.03.2018
(неаудировано)

Финансовый инструмент

Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях

Кредиты клиентам

Итого

Величина выданного кредита	Справедливая стоимость на дату первоначаль- ного признания	Убыток от первоначаль- ного признания
248 140	248 130	10
1 747 420	1 559 755	187 655
1 995 560	1 807 885	187 665

17. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	31.03.2018 г. (неаудировано)	31.12.2017 г.
Текущие счета	7 502 966	5 289 026
Срочные депозиты	1 223 131	3 018 068
Средства клиентов	8 726 097	8 307 094
Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям	181 687	168 724

*(в тысячах российских рублей)***Средства клиентов (продолжение)**

По состоянию на 31 марта 2018 г. средства клиентов в размере 1 287 516 тыс. руб. (14,8%) представляли собой средства крупнейшего клиента.

По состоянию на 31 марта 2018 г. средства клиентов в размере 2 397 825 тыс. руб. (27,5%) представляли собой средства трех крупнейших клиентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	31.03.2018 г. (неаудировано)	31.12.2017 г.
Частные компании	8 719 188	8 282 972
Компании под контролем государства	6 909	24 122
Средства клиентов	8 726 097	8 307 094

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	31.03.2018 г. (неаудировано)	31.12.2017 г.
Финансовая и лизинговая деятельность	2 960 350	3 980 788
Недвижимость и строительство	1 166 875	1 519 133
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	1 179 676	818 127
Торговля	25 112	652 226
Производство, включая машиностроение	2 221 208	512 084
Обработка и утилизация отходов, вторичного сырья	272 831	310 863
Прочее	900 045	513 873
Средства клиентов	8 726 097	8 307 094

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31.03.2018 г. (неаудировано)	31.12.2017 г.
Векселя	1 600 835	1 570 879
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	356	102 838
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 601 191	1 673 717

На 31 марта 2018. выпущенные ценные бумаги представляют собой неконвертируемые облигации и векселя.

(в тысячах российских рублей)

Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Состав выпущенных на внутреннем рынке облигаций Группы представлен ниже:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Номинальная стоимость, тыс. руб.	Контрактная ставка купона, процентов годовых	Эффективная ставка купона, процентов годовых	31.12.2017 г. Балансовая стоимость, тыс. руб.
ОБ-01	28 ноября 2011 г.	17 марта 2022 г.	5 000 000	9,25	9,44	102 476
ОБ-02	28 ноября 2011 г.	11 августа 2022 г.	5 000 000	9,75	10,01	362
Итого						102 838

По состоянию на 31 марта 2018 г. процентные векселя в сумме 1 570 879 тыс. руб. номинированы в рублях со сроком погашения с января 2018 года по октябрь 2020 года. Процентные ставка по данным векселям составляют от 3,25% до 8,55%.

19. Субординированный кредит

По состоянию на 31 марта 2018 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 марта 2018 г. эффективная ставка по субординированному кредиту составила 7,12%.

По состоянию на 31 марта 2018 г. амортизированная стоимость субординированного кредита составила 8 065 211 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

20. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акциях:

	<i>Количество акций</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Корректиров- ка на гипер- инфляцию</i>	<i>Итого</i>
	<i>Обыкновенные</i>	<i>Обыкновенные</i>		
На 31 марта 2018 г. и	19 240	19 240 000	1 729 227	20 969 227

Уставный капитал Банка 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 Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ.

Движение по статьям прочих фондов

Ниже представлено движение по статьям прочих фондов:

	<i>Нереализованные доходы/(расходы) по финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2017 г.	263 573	263 573
Изменение резерва под обесценение по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18 186	18 186
Чистые нереализованные доходы по инвестиционным финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход	16 161	16 161
Реализованные расходы по инвестиционным финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	15 399	15 399
Налоговый эффект от чистых доходов по инвестиционным финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход	(9 949)	(6 219)
На 31 марта 2018 г. (неаудировано)	303 370	303 370

Характер и назначение прочих фондов

Нереализованные доходы (расходы) по финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых через прочий совокупный доход.

(в тысячах российских рублей)

21. 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, 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 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 31 марта 2018 г. основным истцом по спорам в отношении залогов, принятых в погашение обязательств от банков, лишенных лицензии, является государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов». В течение 2018 года на основании оценки рисков по данным судебным искам руководством Группы принято решение о создании оценочного обязательства в размере 508 189 тыс. руб. (Примечание 12).

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 марта 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.

(в тысячах российских рублей)

Договорные и условные обязательства (продолжение)**Договорные и условные обязательства**

На 31 марта договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	31.03.2018 г. (неаудировано)	31.12.2017 г.
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	9 002 561	9 002 561
Гарантии	20 019 845	20 019 845
	29 022 406	29 022 406
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	303 307	379 170
От 1 года до 5 лет	573 851	813 008
	877 157	1 192 178
Договорные и условные обязательства	29 899 563	30 214 584

22. Чистые комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	31.03.2018 г. (неаудировано)	31.03.2017 г. (неаудировано)
Выданные гарантии	75 046	52 957
Консультационные услуги	-	11 000
Расчетные операции	2 291	866
Комиссионные доходы	77 337	64 823

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	31.03.2018 г. (неаудировано)	31.03.2017 г. (неаудировано)
Посреднические услуги	18 301	4 199
Полученные гарантии	492	616
Расчетные операции	1 336	348
Комиссионные расходы	20 129	5 163

23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	31.03.2018 г. (неаудировано)	31.03.2017 г. (неаудировано)
Заработная плата и премии	319 101	102 290
Отчисления на социальное обеспечение	84 468	35 727
Расходы на персонал	403 569	138 017
Прочие расходы от обесценения и резервы (Примечание 12)	42 758	76 345
Расходы по аренде, на содержание помещений и оборудования	73 004	85 681
Доходы за вычетом расходов от лизинговой деятельности	141 088	76 873
Налоги, отличные от налога на прибыль	19 790	23 789
Амортизация основных средств (Примечание 10)	19 897	18 901
Вознаграждение и расходы, связанные с паевым инвестиционным фондом	9 949	9 023
Административные расходы	23 232	8 769
Консультационные и прочие услуги	2 442	2 495
Реклама	5 799	-
Страхование	371	348
Расходы прошлых лет	18 326	-
Прочее	14 218	12 225
Прочие операционные расходы	370 874	314 449

(в тысячах российских рублей)

24. Оценка справедливой стоимости**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.

Оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2018 г. (неаудировано) с использованием

	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	21 269 765	—	—	21 269 765
- Прочие долговые ценные бумаги	—	—	—	—
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при первоначальном признании	—	—	342 430	342 430
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	275 723	—	—	275 723
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход	—	—	—	—
- Корпоративные облигации	4 591 203	—	—	4 591 203
- Субординированный облигационный займ	—	—	1 812 635	1 812 635
- Прочие долговые ценные бумаги	1 708 790	—	—	1 708 790
- Еврооблигации российских компаний	—	119 503	—	119 503
- Еврооблигации Российской Федерации	—	58 280	—	58 280
- Паи	—	883	—	883
- Вклад в уставный капитал прочих компаний	—	—	23 000	23 000
	27 845 481	178 666	2 178 065	30 202 212
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	—	8 033 300	—	8 033 300
Обязательные резервы в ЦБ РФ	—	—	70 283	70 283
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства и прочие депозиты в кредитных организациях	—	—	20 437	20 437
Кредиты клиентам	—	—	242	242
	—	—	25 188 793	25 188 793
	—	8 033 300	45 692 298	53 725 598

Оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2018 г. (неаудировано) с использованием

	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед ЦБ РФ	—	—	22 009 137	22 009 137
Средства кредитных организаций	—	—	21 655 775	21 655 775
Средства клиентов	—	—	8 726 097	8 726 097
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	1 601 191	1 601 191
Субординированный кредит	—	—	8 065 211	8 065 211
	—	—	62 057 411	62 057 411

(в тысячах российских рублей)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

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 ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	14 396 978	—	14 396 978
- Прочие долговые ценные бумаги	—	72 306	72 306
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при первоначальном признании			
—	—	292 655	292 655
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»			
307 075	—	—	307 075
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход			
- Корпоративные облигации	5 756 362	—	5 756 362
- Субординированный облигационный займ	—	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
- Паи	—	883	883
- Вклад в уставный капитал прочих компаний	—	23 000	23 000
22 105 626	252 596	2 123 836	24 482 058
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается			
Денежные средства и их эквиваленты	—	8 604 328	8 604 328
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			
—	—	27 387 142	27 387 142
Кредиты клиентам	—	26 828 205	26 828 205
—	8 604 328	54 287 275	62 891 603

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 ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
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

(в тысячах российских рублей)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

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 вводные 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, оцениваемые через прочий совокупный доход

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход, учитываемые с использованием методик оценки или финансовых моделей, например моделей дисконтированных денежных потоков, представлены не котируемыми 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.

	Балансовая стоимость (неаудиро- вано)	Справедливая стоимость (неаудировано)	Непризнанный доход/ (расход) (неаудировано)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнан- ный доход/ (расход)
	31.03.2018	31.03.2018 г.	31.03.2018 г.	31.12.2017	31.12.2017 г.	31.12.2017
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8 033 300	8 033 300		8 604 328	8 604 328	
Обязательные резервы в ЦБ РФ	70 283	70 283		71 928	71 928	–
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства	20 437 242	22 471 949	2 034 707	26 158 328	27 387 142	1 228 814
Кредиты клиентам	25 188 793	24 902 175	- 286 618	25 994 100	26 828 205	834 105
Финансовые обязательства						
Задолженность перед ЦБ РФ	22 009 137	22 009 137		23 082 126	23 082 126	–
Средства кредитных организаций	21 655 775	21 655 775		20 821 671	20 821 671	–
Средства клиентов	8 726 097	8 726 097		8 307 094	8 307 094	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 601 191	1 601 191		1 673 717	1 673 717	–
Субординированный кредит	8 065 211	8 065 211		8 042 334	8 042 334	–
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			1 748 089			2 062 919

(в тысячах российских рублей)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

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 конец отчетного периода сумм по активам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2018 г.	Доходы/ (расходы), признанные в консолидирован- ном отчете о прибылях и убытках	Приобре- тения	На 31 марта 2018 г.
Финансовые активы				
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	292 655	49 775	-	342 430
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход	1 831 181	55 330		1 886 511
	2 123 836	105 105	-	2 228 941

(в тысячах российских рублей)

	Доходы/ (расходы), признанные в консолидирован- ном отчете о прибылях и убытках			
	На 1 января 2017 г.		Приобре- тения	На 31 декабря 2017 г.
Финансовые активы				
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемые 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
	321 374	(3 168 447)	4 970 909	2 123 836

Изменения в категории активов и обязательств уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В течение 2014 и 2015 гг. Группа 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 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 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 21,84% до 24,50%. Доход от переоценки этих активов, признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период, закончившийся 31 марта 2018 г. составляет 49 775 тыс. руб.

В течение 2017 года Группа приобрела субординированные облигации акционерного коммерческого банка содействия благотворительности и духовному развитию Отечества «ПЕРЕСВЕТ» номинальной стоимостью 4 970 909 тыс. руб. По состоянию на 31 марта 2018 г. справедливая стоимость указанных облигаций была определена с помощью доходного подхода и составляет 1 862 628 тыс. руб., ставка дисконтирования 8,13%.

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.

(в тысячах российских рублей)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)**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>Балансовая стоимость</i>	<i>Методики оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средневзвешен- ное значение)</i>
31 марта 2018г.				
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Вклад в уставный капитал	342 430	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала	100%
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход				
Вклад в уставный капитал	23 000	Чистая стоимость активов	Не применимо	Не применимо
Субординированный облигационный займ	1 862 628	Дисконтированные денежные потоки	Значение кривой бескупонной доходности	100%
31 декабря 2017г.				
Финансовые активы, классифицированные в категорию оцениваемые 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	Не применимо	Не применимо
Субординированный облигационный займ	1 808 181	Дисконтированные денежные потоки	Значение кривой бескупонной доходности	100%

(в тысячах российских рублей)

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.

Российская Федерация, через Правительство РФ, контролирует деятельность Группы.

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.

(в тысячах российских рублей)

Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец периода, а также соответствующие суммы расходов и доходов за период представлены ниже:

	31.03.2018 г. (неаудировано)			31.12.2017 г.		
	Группа Материнской компании (Группа Корпорации МСП)	Российская Федерация	Компании, находящиеся под государственным контролем	Группа Материнской компании (Группа Корпорации МСП)	Российская Федерация	Компании, находящиеся под государственным контролем
Денежные средства и их эквиваленты	-	5 559 490	523 648	-	6 636 022	-
Обязательные резервы в ЦБ РФ		70 283	-	-	71 928	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	21 545 490	-	-	14 396 978	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	-	275 723	-	-	307 075	-
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства, на 1 января, брутто	-		7 919 579	-	-	18 200 930
Средства, размещенные в течение периода	-		1 000 437	-	-	3 582 470
Средства, погашенные в течение периода	-		(1 320 150)	-	-	(12 800 656)
Прочие изменения				-	-	(1 063 165)
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 марта, брутто	-		7 599 866	-	-	7 919 579
За вычетом резерва под обесценение	-		(61 857)	-	-	(6 639)
Финансирование кредитных организаций в рамках кредитования малого и среднего предпринимательства на 31 марта, нетто	-		7 538 009	-	-	7 912 940
Инвестиционные финансовые активы						
- оцениваемые через прочий совокупный доход	-	58 280	3 148 066	-	59 586	2 779 315
Процентные доходы по инвестиционным финансовым активам	-	602	192 828	-	1 292	393 939
Кредиты клиентам на 1 января, брутто	-		1 296 651	-	-	1 924 906
Кредиты, выданные в течение периода	-		24 038	-	-	574 319
Кредиты, погашенные в течение периода	-		(234 616)	-	-	(1 237 049)
Прочие изменения				-	-	34 385
Кредиты клиентам на 31 марта, брутто	-		1 086 073	-	-	1 296 561
За вычетом резерва под обесценение	-		(143 734)	-	-	(23 269)
Кредиты клиентам на 31 марта, нетто	-		942 339	-	-	1 273 292
Прочие активы	20 605	-	686	13 624	2 969	527
Текущие счета банков	-		176	-	-	131
Средства банков и задолженность перед ЦБ РФ, на 1 января	-	23 082 126	20 185 274	-	38 908 757	24 486 335
Средства, полученные в течение периода	-	7 445 546		-	27 943 448	82 938 293
Средства, погашенные в течение периода	-	(8 706 458)		-	(47 159 372)	(87 358 423)
Прочие изменения	-	964 288	106 549	-	3 389 293	119 069
Изменение в классификации				-	-	-

(в тысячах российских рублей)

контрагентов

Смена акционера				—	—	—
Средства банков, на 31 марта	-	22 785 502	20 291 823	—	23 082 126	20 185 274
Субординированный кредит, на 1 января	-		8 042 334	—	—	7 954 630
Средства, полученные в течение периода	-			—	—	—
Средства, погашенные в течение периода	-			—	—	—
Прочие изменения	—	—	22 877	—	—	87 704
Смена акционера	—	—		—	—	—
Субординированный кредит, на 31 марта	—	—	8 065 211	—	—	8 042 334
Прочие обязательства	—	—	164	—	29 700	753
Текущие счета клиентов	—	—	6 909	—	—	24 122

2 018

2 017

	Группа Материнской компании (Группа Корпорации МСП)	Российская Федерация	Компании, находящиеся под государ- ственным контроле	Группа Материнской компании (Группа Внешэкономбанка)	Российская Федерация	Компании, находящиеся под государ- ственным контроле
Выпущенные долговые ценные бумаги, на 1 января	—	—	1 250 021	—	—	—
Долговые ценные бумаги, выпущенные в течение периода	—	—	—	—	—	1 240 000
Долговые ценные бумаги, погашенные в течение периода	—	—	—	—	—	—
Прочие изменения	—	—	25 920	—	—	10 021
Выпущенные долговые ценные бумаги, на 31 марта	—	—	1 275 941	—	—	1 250 021

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	31.03.2018 (неаудировано)	31.03.2017 (неаудировано)
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	34 181	30 217
Отчисления на социальное обеспечение и обязательные взносы в пенсионный фонд	6 201	6 074
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	40 382	36 291

*(в тысячах российских рублей)***26. Дочерние компании**

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующих крупных дочерних компаний:

31.03.2018 и 31.12.2017 г. Дочерняя компания	Доля участия / доля голосов, %	Основное место осуществ- ления деятельности	Страна регистрации	Характер деятельности
ЗПИФ прямых инвестиций «МИР»	100%	РФ	Россия	Финансовая деятельность
ОАО «МСП Лизинг»	100%	РФ	Россия	Финансовая деятельность

27. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 года, и нормативов, принятых ЦБ РФ при осуществлении надзора за Группой.

В течение прошлого года Группа полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа 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 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.

(в тысячах российских рублей)

Достаточность капитала (продолжение)**Норматив достаточности капитала ЦБ РФ (Н1)**

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков (Н1) должен поддерживаться на уровне не менее 8% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. По состоянию на 31 марта 2018 г. коэффициент достаточности капитала Группы, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, соблюдался.

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года

На 31 марта 2018 и 31 декабря 2017 г. норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

	31.03.2018 г. (неаудировано)	31.12.2017 г.
Капитал 1-го уровня	23 290 817	24 331 009
Капитал 2-го уровня	6 252 576	6 234 153
Итого капитал	29 543 393	30 565 162
Активы, взвешенные с учетом риска	93 164 106	99 224 763
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	25.0%	24,5%
Общий норматив достаточности капитала	31.7%	30,8%

Урсуляк Д.В.

И.о. Председателя Правления

Боязытова Т.В.

Главный бухгалтер

25 мая 2018 г.

