



ЦЕНТР НЕЗАВИСИМОЙ ОЦЕНКИ

## **ОТЧЕТ № 1-АИ/28/02**

### **об оценке обыкновенных бездокументарных акций АО «Созидание и развитие»**

**ЗАКАЗЧИК:** Акционерное общество Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом акций «Альтернативные инвестиции»

**ИСПОЛНИТЕЛЬ:** ЗАО «Центр Независимой Оценки»

Дата определения стоимости: 17 июня 2022 года.

Москва

2022

**ЗАО «ЦЕНТР НЕЗАВИСИМОЙ ОЦЕНКИ»**

121099, Москва, Прямой пер., д.3/4, к.1

Тел. (499) 249-8755

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ ОБ ОЦЕНКЕ**

г. Москва

17 июня 2022 года

Настоящее заключение на 1 листе подготовлено ЗАО «Центр Независимой Оценки» в соответствии с Заданием на оценку № 28 от 19 мая 2022 года к Договору № 1-АИ от 28 января 2016 года об оказании услуг по оценке имущества. Заключение об оценке подготовлено на основании прилагаемого отчета об оценке № 1-АИ/28/02, выполненного и подписанного экспертом-оценщиком Ильинской Т.В.

Оценка стоимости произведена в соответствии с Законом Российской Федерации «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29.07.1998 г. №135-ФЗ, а также Федеральными стандартами оценки (ФСО №1, ФСО №2, ФСО №3), утвержденными приказами Минэкономразвития России от 20 мая 2015 года № 297, № 298, № 299, и ФСО № 8, утвержденным приказом Минэкономразвития России от 01 июня 2015 г. № 326, а также в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Объект оценки – одна обыкновенная бездокументарная акция Акционерного общества «Созидание и развитие», ОГРН 5107746002502, гос. номер выпуска акций 1-01-75184-Н, зарегистрирован 18.02.2011 г., общее количество акций -- 112891 шт.

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| Дата оценки                | 17 июня 2022 года. |
| Дата определения стоимости | 17 июня 2022 года. |
| Дата составления отчета    | 17 июня 2022 года. |

Для цели актуализации стоимости акций, входящих в состав имущества ЗПИФ акций «Альтернативные инвестиции», была установлена справедливая стоимость

одной обыкновенной бездокументарной акции в составе 100% пакета обыкновенных бездокументарных акций Акционерного общества «Созидание и развитие», гос. номер выпуска акций 1-01-75184-Н, зарегистрирован 18.02.2011 г., общее количество акций -- 112891 шт., по состоянию на 17 июня 2022 года без учета налогов

**9 806,18 рубля****(Девять тысяч восемьсот шесть рублей 18 коп.)**

обыкновенных бездокументарных акций АО «Созидание и развитие» в размере 100% пакета акций (рег. номер 1-01-75184-Н, количество 112891 на дату оценки 17 июня 2022 года, без учета налогов округленно

**1 107 029 466 рублей****(Один миллиард сто семь миллионов двадцать девять тысяч четыреста шестьдесят шесть рублей).**

Генеральный директор

Косарев Н.Ю.

Эксперт-оценщик

Ильинская Т.В.



## ОГЛАВЛЕНИЕ

|           |   |  |
|-----------|---|--|
| 1.        | ЗАДАНИЕ НА ОЦЕНКУ .....   | 5  |
| 2.        | СВЕДЕНИЯ О ПРИМЕНЯЕМЫХ СТАНДАРТАХ .....   | 6  |
| 3.        | СВЕДЕНИЯ О ПРИНЯТЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОПУЩЕНИЯХ .....  | 7  |
| 4.        | СВЕДЕНИЯ О ЗАКАЗЧИКЕ ОЦЕНКИ И ОБ ОЦЕНЩИКЕ (ОЦЕНЩИКАХ), ПОДПИСАВШЕМ<br>(ПОДПИСАВШИХ) ОТЧЕТ ОБ ОЦЕНКЕ .....   | 9  |
| 4.1.      | Сведения о заказчике оценки .....   | 9  |
| 4.2.      | Сведения об оценщике, подписавшем отчет .....   | 10   |
| 5.        | ИНФОРМАЦИЯ ОБО ВСЕХ ПРИВЛЕЧЕННЫХ К ПРОВЕДЕНИЮ ОЦЕНКИ И ПОДГОТОВКЕ ОТЧЕТА ОБ<br>ОЦЕНКЕ ОРГАНИЗАЦИЯХ И СПЕЦИАЛИСТАХ С УКАЗАНИЕМ ИХ КВАЛИФИКАЦИИ, И СТЕПЕНИ ИХ<br>УЧАСТИЯ В ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ .....   | 11   |
| 6.        | ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ И ВЫВОДЫ .....   | 11   |
| 6.1.      | Основание для проведения оценщиком объекта оценки .....   | 11   |
| 6.2.      | Дата составления и порядковый номер отчета .....  | 11   |
| 6.3.      | Объект оценки .....   | 11   |
| 6.4.      | Общая информация, идентифицирующая объект оценки .....  | 11   |
| 6.5.      | Результаты оценки, полученные при применении подходов к оценке .....  | 12   |
| 6.6.      | Итоговая величина стоимости объекта оценки .....  | 12   |
| 6.7.      | Ограничения и пределы применения полученной итоговой стоимости .....  | 12   |
| 7.        | МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ .....  | 13   |
| 8.        | ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ .....   | 20   |
| 8.1.      | Объект оценки .....   | 20   |
| 8.2.      | Реквизиты юридического лица и Балансовая стоимость данного объекта оценки .....   | 22   |
| 8.3.      | Информация о структуре распределения уставного капитала. Сведения об акционерах эмитента,<br>владеющих не менее чем 5% уставного капитала, или не менее, чем 2% .....   | 22   |
| 8.4.      | Информация о правах, предусмотренных учредительными документами организации, ведущей бизнес,<br>в отношении владельцев обыкновенных и привилегированных акций .....   | 23   |
| 8.5.      | Информация о правах участников обществ с ограниченной ответственностью .... <b>Ошибка! Закладка не<br/>определена.</b>  |  |
| 8.6.      | Перечень документов, используемых оценщиком и устанавливающих количественные и качественные<br>характеристики объекта оценки .....  | 26   |
| 8.7.      | Описание эмитента, выпустившего акции .....   | 26   |
| 9.1       | Информация по всем ценообразующим факторам, использовавшимся при определении стоимости<br><b>Ошибка! Закладка не определена.</b>  |  |
| 9.1.1.    | Анализ и представление в отчете об оценке информации о состоянии и перспективах развития отрасли,<br>в которой функционирует организация, ведущая бизнес, в том числе информация о положении организации,<br>ведущей бизнес, в отрасли и другие рыночные данные, используемые в последующих расчетах для установления<br>стоимости объекта оценки ..... | <b>Ошибка! Закладка не определена.</b>     |
| 9.2.      | Информация о факторах, влияющих на спрос и предложение, количественных и качественных<br>характеристиках данных факторов .....  | <b>Ошибка! Закладка не определена.</b>     |
| 9.3.      | Информация об экологических факторах, оказывающих влияние на стоимость объекта оценки <b>Ошибка!<br/>Закладка не определена.</b>  |  |
| 9.4.      | Информация о прочих факторах, оказывающих влияние на стоимость объекта оценки .....   | <b>Ошибка!<br/>Закладка не определена.</b> |
| 10.       | ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ В ЧАСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ПОДХОДА<br>(ПОДХОДОВ) К ОЦЕНКЕ .....   | 46   |
| 10.1.     | Обоснование выбора доходного подхода к оценке, методов в рамках подхода, последовательность<br>определения стоимости объекта оценки, расчеты .....  | 47   |
| 10.2.     | Обоснование выбора сравнительного (рыночного) подхода к оценке, методов в рамках подхода,<br>последовательность определения стоимости объекта оценки, расчеты .....   | 49   |
| 10.3.     | Обоснование выбора затратного подхода к оценке, методов в рамках подхода, последовательность<br>определения стоимости объекта оценки, расчеты .....   | 49   |
| 10.3.1.1. | Оценка доли в УК ООО «Нординвест» .....   | 54   |
| 11.       | СОГЛАСОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ И ПРИМЕНЕНИЕ ИТОГОВЫХ КОРРЕКТИРОВОК .....  | 62   |
| 12.       | ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА СКИДОК НА НЕКОНТРОЛЬНЫЙ ХАРАКТЕР И НЕДОСТАТОЧНУЮ<br>ЛИКВИДНОСТЬ ЦЕННЫХ БУМАГ .....  | 64   |
| 13.       | ЗАЯВЛЕНИЕ ОЦЕНЩИКА .....  | 69   |

|              |  |    |
|--------------|--|----|
| 14.          | ПЕРЕЧЕНЬ ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....  | 70 |
| Приложение 1 | Финансовый анализ АО «Созидание и развитие»  |    |
| Приложение 2 | Расчет ставок дисконтирования для активных статей баланса  |    |
| Приложение 3 | Оценка финансовых вложений<br>Документы, регламентирующие деятельность Оценщика<br>Документы, предоставленные Заказчиком |    |

## ПЕРЕЧЕНЬ ТАБЛИЦ

|             |  |    |
|-------------|--|----|
| Таблица 1.  | Задание на оценку.....   | 5  |
| Таблица 2.  | Сведения о заказчике оценки.....   | 9  |
| Таблица 3.  | Сведения об оценщике.....  | 10 |
| Таблица 4.  | Описание объекта оценки.....   | 20 |
| Таблица 5.  | Реквизиты лица, которому принадлежит на праве собственности объект оценки.....             | 22 |
| Таблица 6.  | Уставный капитал эмитента.....   | 22 |
| Таблица 7.  | Информация о структуре уставного капитала АО «Созидание и развитие».....                   | 22 |
| Таблица 8.  | Описание эмитента, выпустившего акции.....   | 26 |
| Таблица 9.  | Вложения в хозяйственные общества.....   | 30 |
| Таблица 10. | Информация о займе.....  | 30 |
| Таблица 11. | Информация о краткосрочных вложениях.....  | 30 |
| Таблица 12. | Информация Бухгалтерской отчетности.....   | 51 |
| Таблица 13. | Состав статей «Долгосрочные и Краткосрочные Финансовые вложения».....                      | 53 |
| Таблица 14. | Информация о займе.....  | 54 |
| Таблица 15. | Информация о финансовых результатах деятельности АО «БАНК СГБ».....                        | 55 |
| Таблица 16. | Результаты оценки АО «БАНК СГБ».....   | 56 |
| Таблица 17. | Расчет стоимости доли АО «СиР» в СК ООО «Нординвест», тыс.руб.....                         | 56 |
| Таблица 18. | Информация о займе выданном.....   | 56 |
| Таблица 19. | Расчет процентов, накопленных после даты предоставления информации, и стоимости займа..... | 57 |
| Таблица 20. | Результаты оценки стоимости долгосрочных вложений.....                                     | 57 |
| Таблица 21. | Информация о краткосрочных вложениях.....  | 57 |
| Таблица 22. | Расчет текущей стоимости ценной бумаги.....  | 58 |
| Таблица 23. | Текущая стоимость пакета ценных бумаг.....   | 59 |
| Таблица 24. | Ставки дисконтирования для активных статей баланса.....                                    | 59 |
| Таблица 25. | Расчет текущей стоимости ОНА.....  | 60 |
| Таблица 26. | Расчет текущей стоимости дебиторской задолженности.....                                    | 60 |
| Таблица 27. | Расчет стоимости объекта оценки по затратному подходу.....                                 | 61 |
| Таблица 28. | Обобщение результатов.....   | 63 |
| Таблица 29. | Коэффициенты контроля.....   | 65 |
| Таблица 30. | Распределение премий.....  | 66 |



## 1. ЗАДАНИЕ НА ОЦЕНКУ

Раздел «Задание на оценку» составлен в соответствии с пунктом 8а Федерального стандарта оценки №3 «Требования к отчету об оценке (ФСО №3)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 года №299, и пунктом 21 Федерального стандарта оценки №1 «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО №1)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. №299.

Таблица 1. Задание на оценку

|  |  |
|--|--|
| 1. Объект оценки   | Одна обыкновенная бездокументарная акция АО «Созидание и развитие» ОГРН 5107746002502, гос. номер выпуска акций 1-01-75184-Н, зарегистрирован 18.02.2011 г., общее количество обыкновенных акций 112 891 штук  |
| 1.1. Количество, категория (тип) акций   | Одна обыкновенная акция в составе 100% пакета 112 891 обыкновенных акций   |
| 1.2. Размер оцениваемой доли   | 0,0008858% уставного капитала  |
| 1.3. Номер и дата государственной регистрации выпуска акций  | Номер и дата регистрации выпуска акций: гос. номер 1-01-75184-Н от 18.02.2011 года   |
| 1.4. Полное и сокращенное фирменное наименование (включая организационно-правовую форму), ведущей бизнес | Акционерное общество «Созидание и развитие»<br>АО «Созидание и развитие»   |
| 1.5. Место нахождения организации, ведущей бизнес  | 117556, г. Москва, шоссе Варшавское, д.95, корп. 1, комн.№ 3В помеще-ние № II  |
| 1.6. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) организации, ведущей бизнес                   | ОГРН 5107746002502, дата присвоения 08.12.2010 года  |
| 2. Права на объект оценки, учитываемые при определении стоимости   | Право собственности  |
| 3. Цель оценки   | Определение справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»   |
| 4. Предполагаемое использование результатов оценки   | Актуализация стоимости акций, входящих в состав имущества ЗПИФ акций «Альтернативные инвестиции»   |
| 5. Вид стоимости   | Справедливая стоимость   |
| 6. Дата оценки (дата проведения оценки, дата определения стоимости)                                      | 17 июня 2022 г.  |
| 7. Допущения, на которых должна основываться оценка  | <p>1. 1. Оценка должна быть выполнена в соответствии с Федеральным Законом «Об оценочной деятельности» от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ и действующими в Российской Федерации стандартами оценки, а также в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"</p> <p>2. Допускается использование оценщиком международных стандартов и методических руководств (рекомендаций) в части, не противоречащей российскому законодательству и стандартам...</p> <p>3. Право на объект оценки считается достоверным. Оценщик не несет ответственности за юридическое описание прав на оцениваемое имущество или за вопросы, связанные с рассмотрением прав на оцениваемое имущество.</p> <p>4. Объект оценки считается свободным от каких-либо претензий или ограничений, кроме оговоренных в документах, предоставляемых Исполнителю.</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>5. Оценщик вправе сделать иные допущения, не противоречащие цели оценки и предполагаемому использованию результатов оценки, но необходимые как для определения стоимости объектов оценки, так и для правильного понимания результатов оценки. Данные допущения должны быть описаны Оценщиком в тексте Отчета об оценке.</p> <p>Оценка одной обыкновенной акции проводится в составе 100% пакета обыкновенных акций.</p> <p>См. также Раздел 3</p> |
|--|--|

Источник: данные Задания на оценку, данные оценщика

## 2. СВЕДЕНИЯ О ПРИМЕНЯЕМЫХ СТАНДАРТАХ

Раздел «Применяемые стандарты» составлен в соответствии с пунктом 8 Федерального стандарта оценки №3 «Требования к отчету об оценке (ФСО №3)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 года №299.

### **Информация о федеральных стандартах оценки:**

В настоящее время утверждены Приказами Минэкономразвития России и действуют следующие федеральные стандарты оценки:

- Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО №1)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. №297;
- Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО №2)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. №298;
- Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО №3)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. №299.
- Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса (ФСО №8)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 01 июня 2015 г. №326.

### **Информация о стандартах оценки для определения рыночной:**

При определении рыночной стоимости объекта оценки используются следующие стандарты оценки:

- Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО №1)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. №297;
- Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО №2)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. №298;
- Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО №3)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. №299.
- Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса (ФСО №8)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 01 июня 2015 г. №326.

В соответствии с п.5 ФСО № 2 «... перечень видов стоимости не является исчерпывающим. Оценщик вправе использовать другие виды стоимости в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, а также международными стандартами оценки». Таким образом, возможно определение справедливой стоимости.

При определении справедливой стоимости используется Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости".

**Обоснование использования стандартов оценки для определения соответствующего вида стоимости объекта оценки:**

Исходя из цели оценки и условий задания на оценку, принят следующий вид оцениваемой стоимости – *справедливая стоимость*. Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

Справедливая стоимость - это рыночная оценка, а не оценка, формируемая с учетом специфики предприятия. По некоторым активам и обязательствам могут существовать наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация. По другим активам и обязательствам наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация могут отсутствовать. Однако цель оценки справедливой стоимости в обоих случаях одна и та же - определить цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство).

**Информация о стандартах и правилах оценочной деятельности, используемых при проведении оценки объекта оценки:**

Оценщик также использовал «Стандарты и правила оценочной деятельности» (СПОД РОО 2020) Ассоциации «Русское общество оценщиков», утвержденных Советом РОО 29 декабря 2020 г., протокол № 29, вступили в силу с 11 января 2021 г.

С 17 июля 2020 года Ассоциация «Русское общество оценщиков» (ИНН 9701159733, ОГРН 1207700240813) является полным правопреемником имущественных и неимущественных прав, обязанностей и обязательств по ним реорганизованной Общероссийской общественной организации «Российское общество оценщиков» (ИНН 7708022445, ОГРН 1027700149146).

### **3. СВЕДЕНИЯ О ПРИНЯТЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОПУЩЕНИЯХ**

Оценка должна быть выполнена в соответствии с Федеральным Законом «Об оценочной деятельности» от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ и действующими в Российской Федерации стандартами оценки, а также в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Допускается использование оценщиком международных стандартов и методических руководств (рекомендаций) в части, не противоречащей российскому законодательству и стандартам...

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», п.15, оценка справедливой стоимости предполагает обмен актива или обязательства при проведении между участниками рынка операции на добровольной основе по продаже актива или передаче обязательства на дату оценки в текущих рыночных условиях. При оценке справедливой стоимости принимается допущение о том, что

-- операция имеет место на указанную дату и рассматривается с точки зрения участника рынка, удерживающего актив или имеющего обязательство (п.21);

- участники рынка действуют в своих экономических интересах (п.22);
- общие характеристики (п.23):
  - а) объект оценки признается финансовым активом (долевым инструментом другой организации (Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32, п.11 б);
  - б) предполагается, что продажа актива происходит на наиболее выгодном рынке для актива (Приложение А Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13);
  - в) участники рынка, с которыми бы предприятие вступило в сделку на данном рынке – обладающие особыми характеристиками продавцы; покупатели (см. далее по тексту «термины и определения»).
- финансовый актив (объект оценки, являющийся долевым инструментом другой организации), не предполагается агрегированным с другими потенциально дополняющими активами.
- отсутствуют ограничения на продажу объекта оценки.

В соответствии с п.9 ФСО № 1 «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки», допущение – предположение, принимаемое как верное и касающееся фактов, условий или обстоятельств, связанных с объектом оценки или подходами к оценке, которые не требуют проверки оценщиком в процессе оценки.

Следующие допущения и ограничительные условия являются неотъемлемой частью настоящего отчета:

- Отчет достоверен лишь в полном объеме и лишь в указанных в нем целях;
- Оценщик не несет ответственности за юридическое описание прав оцениваемой собственности или за вопросы, связанные с рассмотрением прав собственности. Право оцениваемой собственности считается достоверным. Оцениваемая собственность считается свободной от каких-либо претензий или ограничений кроме оговоренных в отчете;
- Оценщик не обязан приводить обзорные материалы (фотографии, планы чертежи и т. п.) по объекту недвижимости. Все рисунки в отчете включены исключительно для того, чтобы помочь читателю получить представление о собственности;
- Оценщик предполагает отсутствие каких-либо скрытых фактов, влияющих на оценку, на состояние собственности. Оценщик не несет ответственности за наличие таких скрытых фактов, ни за необходимость выявления таковых;
- Сведения, полученные оценщиком и содержащиеся в отчете, считаются достоверными. Однако оценщик не может гарантировать абсолютную точность информации, поэтому для всех сведений указывается источник информации;
- Ни клиент, ни оценщик не могут использовать отчет иначе, чем это предусмотрено договором на оценку;
- От оценщика не требуется появляться в суде или свидетельствовать иным способом по поводу произведенной оценки, иначе как по официальному вызову суда;
- Если Заказчиком является лицо, не являющееся на дату проведения оценки собственником объекта оценки, а так же не имеющее оформленных в соответствии с действующим законодательством документов от собственника, дающих право на дату проведения оценки указанному лицу действовать от лица собственника объекта оценки, то указанная оценка производится для консультирования Заказчика относительно наиболее вероятной стоимости объекта оценки, а отчет об оценке не может

быть признан документом доказательного значения для конкретной сделки с объектом оценки;

- Все прогнозы и допущения, сделанные в тексте отчета, базируются на существующей рыночной ситуации, объеме и достоверности имеющейся информации. Мнение оценщика относительно стоимости объекта действительно только на дату оценки. Оценщик не принимает на себя никакой ответственности за изменение экономических, юридических и иных факторов, которые могут возникнуть после этой даты и повлиять на стоимость объекта;
- Если в ходе оказания услуг по оценке возникают иные допущения и ограничения, влияющие на итоговый результат, то они будут изложены в соответствующей главе отчета об оценке.

В соответствии с п.24 ФСО № 1 «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки», при проведении оценки возможно установление **Дополнительных к указанным в задании на оценку допущений, связанных с предполагаемым использованием результатов оценки и спецификой объекта оценки.**

Оценщик получил Бухгалтерский баланс на 31 марта 2022 года и Оборотно-сальдовую ведомость за январь-май 2022 года. Оценщик не получил бухгалтерскую информацию на дату оценки. Оценщик получил устную информацию от Заказчика о том, что существенных незапланированных изменений в финансовом состоянии предприятия в период с 31.05.2022 по 17.06.2022 не произошло. Поэтому Оценщик в рамках Затратного подхода воспользовался бухгалтерской информацией на 31.05.2022 г.

В расчетах принимается, что оценка стоимости одной обыкновенной акции проводится в составе 100% пакета акций.

Расчеты сделаны без учета налогов.

## 4. СВЕДЕНИЯ О ЗАКАЗЧИКЕ ОЦЕНКИ И ОБ ОЦЕНЩИКЕ (ОЦЕНЩИКАХ), ПОДПИСАВШЕМ (ПОДПИСАВШИХ) ОТЧЕТ ОБ ОЦЕНКЕ

Раздел «Сведения о заказчике оценки и об оценщике» составлен в соответствии с пунктом 8 Федерального стандарта оценки №3 «Требования к отчету об оценке (ФСО №3)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 года №299.

### 4.1. Сведения о заказчике оценки

Таблица 2. Сведения о заказчике оценки

| СВЕДЕНИЯ О ЗАКАЧИКЕ ОЦЕНКИ                            |  |
|---|--|
| Организационно-правовая форма                         | Акционерное общество   |
| Полное наименование                                   | Акционерное общество Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом акций «Альтернативные инвестиции» |
| основной государственный регистрационный номер (ОГРН) | ОГРН 1067760723546   |
| Дата регистрации                                      | 07.12.2006 г.  |
| Адрес места нахождения                                | 117556, МОСКВА Г, ВАРШАВСКОЕ Ш, ДОМ 95, КОРПУС 1, ЭТАЖ 2 КОМ 83 В ПОМ XXX  |

Источник: данные Договора, данные оценщика

## 4.2. Сведения об оценщике, подписавшем отчет

Таблица 3. Сведения об оценщике

|   |   |
|---|---|
| <b>Оценщик:</b>   |   |
| Фамилия, имя, отчество оценщика   | Ильинская Татьяна Владимировна  |
| Место нахождения оценщика   | 121165, Москва, ул. Студенческая, 32, п.138. Телефон 8(499)249-8755, +7(985)767-5509, эл.адрес 53405@starnet.ru, bnk57@mail.ru  |
| Сведения о членстве оценщика в саморегулируемой организации оценщиков   | Член Саморегулируемой организации оценщиков Ассоциация «Русское общество оценщиков», рег. № 002352. С 17 июля 2020 года Ассоциация «Русское общество оценщиков» (ИНН 9701159733, ОГРН 1207700240813) является полным правопреемником имущественных и неимущественных прав, обязанностей и обязательств по ним реорганизованной Общероссийской общественной организации «Российское общество оценщиков» (ИНН 7708022445, ОГРН 1027700149146)   |
| Номер и дата выдачи документа, подтверждающего получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности   | Диплом МГУ Экономики, статистики и информатики ПП № 161512 от 28 сентября 2000 г Международная академия оценки и консалтинга, №214 от 13 февраля 2004 г. №746 от 01 марта 2007 г.<br>Номер в реестре профессиональных оценщиков г. Москвы 004140С2. Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению «Оценка бизнеса» №028632-3 от 25.08.2021 г., срок действия до 25.08.2024 г.   |
| Сведения о страховании гражданской ответственности оценщика   | Договор обязательного страхования ответственности оценщика №022-073-007337/21 от 09.06.2021, заключен с ООО «Абсолют Страхование», срок действия с 03.07.2021 по 02.07.2022, страховая сумма 10 000 000 рублей  |
| Стаж работы в оценочной деятельности  | Стаж работы в оценочной деятельности с 1996 года по настоящее время (25 лет)  |
| <b>Сведения о юридическом лице, с которым оценщик заключил трудовой договор</b>   |   |
| Организационно-правовая форма   | Закрытое акционерное общество   |
| Полное наименование   | Закрытое акционерное общество «Центр независимой оценки»  |
| ОГРН  | ОГРН 1027739088926  |
| Дата присвоения ОГРН  | 20 августа 2002 года  |
| Место нахождения  | Местонахождение: 121099, г. Москва, Прямой пер., д.3/4, стр.1<br>Почт. адрес: 121165, г. Москва, ул. Студенческая, д. 32, п.138   |
| Информация о соответствии юридического лица (Исполнителя) условиям, установленным статьей 15.1 <sup>4</sup> Федерального закона от 29 июля 1998 г. № 135-ФЗ «Об Оценочной деятельности в Российской Федерации»                  | — имеет в штате два оценщика, право осуществления оценочной деятельности которых не приостановлено;<br>— соблюдает требования Федерального закона федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности и обеспечивать соблюдение указанных требований своими работниками;<br>— Гражданская ответственность юридического лица за нарушение договора на проведение оценки и причинение вреда имуществу третьих лиц, застрахована в ООО «Абсолют Страхование»<br>полис № 022-073-007777/21 от 01 декабря 2021 г., сумма 30 000 000 рублей, срок действия с 01.01.2022 до 31.12.2022 года |
| Оценщик и Юридическое лицо, с которым у оценщика заключен трудовой договор, подтверждают свою независимость в соответствии с требованиями статьи 16 федерального закона от 29.07.1998 № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в РФ» |   |

## 5. ИНФОРМАЦИЯ ОБО ВСЕХ ПРИВЛЕЧЕННЫХ К ПРОВЕДЕНИЮ ОЦЕНКИ И ПОДГОТОВКЕ ОТЧЕТА ОБ ОЦЕНКЕ ОРГАНИЗАЦИЯХ И СПЕЦИАЛИСТАХ С УКАЗАНИЕМ ИХ КВАЛИФИКАЦИИ, И СТЕПЕНИ ИХ УЧАСТИЯ В ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

Организации и специалисты к проведению оценки и подготовке отчета об оценке не привлекались.

## 6. ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ И ВЫВОДЫ

Раздел «Основные факты и выводы» составлен в соответствии с пунктом 8е Федерального стандарта оценки №3 «Требования к отчету об оценке» (ФСО №3), утвержденного приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 года №299.

### 6.1. Основание для проведения оценщиком объекта оценки

Задание на оценку № 28 от 19 мая 2022 года, к Договору № 1-АИ от «28» января 2016 года об оказании услуг по оценке.

### 6.2. Дата составления и порядковый номер отчета

№ 1-АИ/28/02 от 17.06.2022 года

### 6.3. Объект оценки

Объект оценки – Одна обыкновенная бездокументарная акция АО «Созидание и развитие» ОГРН 5107746002502, гос. номер выпуска акций 1-01-75184-Н, зарегистрирован 18.02.2011 г., общее количество обыкновенных акций 112 891 штук.

### 6.4. Общая информация, идентифицирующая объект оценки

Объект оценки - бездокументарные именные эмиссионные бессрочные ценные бумаги, права на которые фиксируются у лиц, имеющих специальную лицензию.

|   |   |
|---|---|
| <i>Объект оценки</i>  | Одна обыкновенная бездокументарная акция АО «Созидание и развитие» ОГРН 5107746002502, гос. номер выпуска акций 1-01-75184-Н, зарегистрирован 18.02.2011 г., общее количество обыкновенных акций 112 891 штук |
| <i>Количество, категория (тип) акций</i>                      | Одна обыкновенная акция в составе 100% пакета 112 891 обыкновенных акций  |
| <i>Размер оцениваемой доли</i>                                | 0,0008858% уставного капитала   |
| <i>Номер и дата государственной регистрации выпуска акций</i> | Номер и дата регистрации выпуска акций: гос. номер 1-01-75184-Н от 18.02.2011 года  |



|  |   |
|--|---|
| <i>Полное и сокращенное фирменное наименование (включая организационно-правовую форму), ведущей бизнес</i> | Акционерное общество «Созидание и развитие»<br>АО «Созидание и развитие»    |
| <i>Место нахождения организации, ведущей бизнес</i>  | 117556, г. Москва, шоссе Варшавское, д.95, корп. 1, комн.№ 3В помещение № П |
| <i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) организации, ведущей бизнес</i>                   | ОГРН 5107746002502, дата присвоения 08.12.2010 года                         |

### 6.5. Результаты оценки, полученные при применении подходов к оценке

| Объект оценки   | Результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке, руб. |                      |                 |
|---|--|----------------------|-----------------|
|   | Затратный подход   | Сравнительный подход | Доходный подход |
| Одна обыкновенная бездокументарная акция Акционерного общества «Созидание и развитие», ОГРН 5107746002502, гос. номер выпуска акций 1-01-75184-Н, зарегистрирован 18.02.2011 г., общее количество акций -- 112891 шт. | 9 806,18   | Не применялся        | Не применялся   |

### 6.6. Итоговая величина стоимости объекта оценки

Итоговая величина стоимости Одной обыкновенной бездокументарной акции Акционерного общества «Созидание и развитие», ОГРН 5107746002502, гос. номер выпуска акций 1-01-75184-Н, зарегистрирован 18.02.2011 г., общее количество акций -- 112891 шт., без учета налогов

**9 806,18 рубля**

**(Девять тысяч восемьсот шесть рублей 18 коп.),**

итоговая величина стоимости обыкновенных бездокументарных акций АО «Созидание и развитие» в размере 100% пакета акций (рег. номер 1-01-75184-Н, количество 112891 штук) на дату оценки 17 июня 2022 года, без учета налогов округленно

**1 107 029 466 рублей**

**(Один миллиард сто семь миллионов двадцать девять тысяч четыреста шестьдесят шесть рублей).**

### 6.7. Ограничения и пределы применения полученной итоговой стоимости

Итоговая величина стоимости объекта оценки, указанная в Отчете об оценке, составленном в соответствии со всеми нормативными документами, регламентирующими оценочную деятельность, может быть признана рекомендуемой для целей совершения сделки с объектом оценки, если с даты составления отчета об оценке до даты совершения сделки с объектом оценки или даты представления публичной оферты прошло не более 6 месяцев.



Полученные в результате исследований оценщика выводы о стоимости объекта оценки могут использоваться только заказчиком в соответствии с предполагаемым использованием результатов оценки.

## 7. МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ

В соответствии с п.40 раздела «Принципы МСО» Международных стандартов оценки, МСО 2011, Москва, Российское Общество Оценщиков, 2013 г., Комитет по стандартам считает, что определения справедливой стоимости, содержащиеся в Международных стандартах финансовой отчетности, в целом соответствует рыночной стоимости.

Комментарий к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» и, в частности, уточнения понятий участников рынка, упорядоченной сделки, сделки, происходящей на главном (основном) или наиболее выгодном рынке, а также наиболее эффективное использование актива, позволяют понять, что *справедливая стоимость по МСФО*, как правило, соответствует концепции *рыночной стоимости* в том виде, как она была определена и обсуждена в «Принципах МСО». Таким образом, для большинства практических *целей рыночная стоимость*, определенная по Международным стандартам отчетности, будет удовлетворять требованиям к измерению *справедливой стоимости* согласно Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», при условии учета в ней некоторых специфических допущений, предусмотренных данным стандартом финансовой отчетности, таких как положения относительно учетной единицы или игнорирования ограничений на продажу.

Справедливая стоимость по Международному стандарту финансовой отчетности относится к «учетным единицам» активов или обязательств, которыми являются отдельные активы или обязательства, но в некоторых случаях может идти речь о группе активов. В случае активов Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» требует определения того, будет ли достигаться максимальная стоимость актива, если участники рынка будут использовать данный актив в отдельности или же в групповом сочетании с другими активами или обязательствами. (п.G2, G3 раздела «МСО 300. Оценка для финансовой отчетности» Международных стандартов оценки, МСО 2011, Москва, Российское Общество Оценщиков, 2013 г).

В данном отчете сделано допущение о том, что объект оценки – финансовый актив, являющийся долевым инструментом, не предполагается агрегированным с другими потенциально дополняющими активами. Предполагается также, что ограничения на продажу объекта оценки – пакета акций (доли в уставном капитале), отсутствуют.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что при наличии соответствующих допущений, рыночная стоимость по Международным стандартам оценки соответствует справедливой стоимости по Международному стандарту финансовой отчетности, а рыночная стоимость, определяемая в соответствии с требованиями Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29.07.1998 г. №135 – ФЗ и Федеральных стандартов оценки: ФСО №1, ФСО №2, ФСО №3, утвержденных Приказами Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. №№ 297, 298, 299 (соответственно) и ФСО №8, утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 01.06.2015 г. № 326 (соответственно), соответствует рыночной стоимости по МСО, поскольку федеральные стандарты оценки разработаны с учетом международных стандартов оценки.

**Рыночная стоимость по МСО (Market value)** – расчетная денежная сумма, за которую бы состоялся обмен актива или обязательства на дату оценки между заинтересованным покупателем и заинтересованным продавцом в результате коммерческой сделки после проведения надлежащего маркетинга, при котором каждая из сторон действовала бы, будучи хорошо осведомленной, расчетливо и без принуждения (раздел «Определения МСО» Международных стандартов оценки, МСО 2011, Москва, Российское Общество Оценщиков, 2013 г).

**Рыночная стоимость объекта оценки** (ст.3 №135-ФЗ) - наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства, то есть когда:

- одна из сторон сделки не обязана отчуждать объект оценки, а другая сторона не обязана принимать исполнение;
- стороны сделки хорошо осведомлены о предмете сделки и действуют в своих интересах;
- объект оценки представлен на открытом рынке посредством публичной оферты, типичной для аналогичных объектов оценки;
- цена сделки представляет собой разумное вознаграждение за объект оценки и принуждения к совершению сделки в отношении сторон сделки с чьей-либо стороны не было;
- платеж за объект оценки выражен в денежной форме.

Процесс оценки – логически обоснованная и систематизированная процедура последовательного решения проблем с использованием известных подходов и методов оценки для вынесения окончательного суждения о стоимости. Определение рыночной стоимости имущества связано со сбором и анализом информации в процессе оценки. Основная задача предварительного этапа в процессе оценки – определение цели оценки или, в более общем виде, – идентификация объекта оценки и соответствующих объекту имущественных прав, согласование с заказчиком требуемого стандарта (вида) стоимости и даты, на которую будет определена стоимость. Большое значение имеет также выявление намерений относительно использования в дальнейшем заключения о стоимости объекта и интересов различных сторон в оцениваемой собственности.

Проведение оценки включает следующие этапы:

А) заключение договора на проведение оценки, включающего задание на оценку.

Б) сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки.

На данном этапе также производится установление количественных и качественных характеристик объекта оценки.

Данный этап в процессе оценки заключается в сборе и подтверждении той информации, на которой будут основаны мнения и выводы о стоимости объекта. Важность этого этапа очевидна, поскольку от качества и полноты собранной информации из доступных достоверных источников напрямую зависят результаты работы в целом. Особое внимание уделяется личной инспекции объекта оценки, подтверждению достоверности собранной информации, ее полезности и актуальности. Проводится анализ рынка, к которому относится объект оценки.

В) применение подходов к оценке, включая выбор методов оценки и осуществление необходимых расчетов.

На данном этапе процесса оценки составляется план оценки с избирательным применением в каждом конкретном случае известных методов и подходов, позволяющих избегать непродуктивных затрат и формулировать требования к необходимой информации. План оценки дает возможность оценить временные и качественные затраты на подготовку заключения о стоимости объекта и сфокусировать процесс поиска и анализа уместной в каждом конкретном случае информации. Данный этап в процессе оценки является основным с точки зрения мето-

дического обоснования результатов о стоимости объекта, полученных с применением в общем случае трех подходов к оценке.

Г) согласование (в случае необходимости) результатов и определение итоговой величины стоимости объекта оценки.

Д) составление отчета об оценке. Требования к содержанию и оформлению отчета устанавливаются Федеральным законом от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» и федеральными стандартами оценки.

### **Основные термины и определения.**

**А.** Используемая терминология применяется в соответствии с требованиями Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29.07.1998 г. №135 – ФЗ и Федеральных стандартов оценки: ФСО №1, ФСО №2, ФСО №3, утвержденных Приказами Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. №№ 297, 298, 299 (соответственно) и ФСО №8, утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 01.06.2015 г. № 326 (соответственно).

В данном разделе даются определения используемых терминов и определений, иное толкование которых в рамках настоящего Отчета невозможно.

При осуществлении оценочной деятельности используются следующие виды стоимости объекта оценки:

рыночная стоимость  
инвестиционная стоимость;  
ликвидационная стоимость;  
кадастровая стоимость.

Данный перечень не является исчерпывающим. Оценщик вправе использовать другие виды стоимости в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, а также международными стандартами оценки.

**Стоимость объекта оценки** – это наиболее вероятная расчетная величина, определенная на дату оценки в соответствии с выбранным видом стоимости согласно требованиям Федерального стандарта оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)». (П.5 ФСО-1).

**Отчет об оценке** представляет собой документ, содержащий сведения доказательственного значения, составленный в соответствии с законодательством Российской Федерации об оценочной деятельности, в том числе настоящим Федеральным стандартом оценки, нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа, осуществляющего функции по нормативно-правовому регулированию оценочной деятельности, а также стандартами и правилами оценочной деятельности, установленными саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой является оценщик, подготовивший отчет. (П.3 ФСО-3).

**Подход к оценке** – это совокупность методов оценки, объединенных общей методологией.

**Метод** проведения объекта оценки – это последовательность процедур, позволяющая на основе существенной для данного метода информации определить стоимость объектов в рамках одного их подходов.

Подходы к оценке:

**Затратный подход** – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для приобретения, воспроизводства либо замещения объекта оценки с учетом износа и устареваний.

Затратами на воспроизводство являются затраты, необходимые для создания точной копии объекта оценки. Затратами на замещение объекта оценки являются затраты, необходимые для создания объекта, имеющего сопоставимые полезные свойства.

**Сравнительный подход** – совокупность методов оценки, основанных на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами-аналогами.

**Объект-аналог** – объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость. (П.10 ФСО-1).

**Доходный подход** – совокупность методов оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от использования объекта оценки.

**Метод оценки** – последовательность процедур, позволяющая на основе существенной для данного метода информации определить стоимость объекта оценки в рамках одного из подходов к оценке.

**Дата определения стоимости объекта оценки (дата проведения оценки, дата оценки)** – это дата, по состоянию на которую определена стоимость объекта оценки. (П.8. ФСО-1)

**Цена** – денежная сумма, запрашиваемая, предлагаемая, или уплачиваемая участниками в результате совершенной или предполагаемой сделки.

**Срок экспозиции** объекта оценки рассчитывается с даты представления на открытый рынок (публичная оферта) объекта оценки до даты совершения сделки с ним.

**Итоговая величина стоимости** – стоимость объекта оценки, рассчитанная при использовании подходов к оценке и обоснованного оценщиком согласования (обобщения) результатов, полученных в рамках применения различных подходов к оценке. (П.6 ФСО-1).

**Допущение** – предположение, принимаемое как верное и касающееся фактов, условий или обстоятельств, связанных с объектом оценки или подходами к оценке, которые не требуют проверки оценщиком в процессе оценки. (П.9 ФСО-1)

**Балансовая стоимость** – стоимость основных средств на начало и конец каждого года, определенная балансовым методом по данным бухгалтерского учета о наличии и движении основных средств. Балансовая стоимость представляет, как правило, смешанную оценку основных средств, т. к. часть инвентарных объектов числится на балансах по восстановительной стоимости на момент последней переоценки, а основные фонды, введенные в последующие годы, учтены по полной первоначальной стоимости.

**Акция** – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая обязательственные права акционеров по отношению к обществу.

**Организация-аналог** (ст.10.1 ФСО-8):

- а) организация, осуществляющая деятельность в той же отрасли, что и организация, ведущая бизнес;
- б) организация, сходная с организацией, бизнес которой оценивается, с точки зрения количественных и качественных характеристик, влияющих на стоимость объекта оценки.

**Безрисковая ставка** – процентная ставка по инвестициям с наименьшим риском, т.е. минимальный доход, который инвестор может получить на свой капитал, вкладывая его в наиболее ликвидные активы.

**Дисконтирование** – процесс пересчета будущей стоимости капитала в настоящую или преобразование в текущую стоимость будущих денежных потоков (доходов и расходов).

**Ставка дисконта (дисконтирования)** – процентная ставка, используемая для приведения ожидаемых будущих доходов (расходов) к текущей стоимости.

**Премия за контроль** – стоимостное выражение преимущества, связанного с владением контрольным пакетом акций. Она отражает дополнительные возможности контроля над предприятием по сравнению с владением миноритарным пакетом.

Средняя премия за контроль колеблется в пределах 25-40%<sup>1</sup>.

**Скидка за неконтрольный характер** – величина, на которую уменьшается стоимость оцениваемой доли пакета (в общей стоимости пакета акций предприятия) с учетом ее неконтрольного характера. Она является производной от премии за контроль и рассчитывается по формуле:

**Скидка =  $1 - 1 / (1 + \text{Премия за контроль})$**

Средняя величина скидки за неконтрольный характер пакета акций колеблется в пределах 21-31%<sup>2</sup>.

**Скидка за недостаточную ликвидность** – величина, на которую уменьшается стоимость оцениваемого пакета акций для отражения недостаточной ликвидности акций (невозможности их быстрого отчуждения на свободном рынке).

В книге «Пособие по оценке бизнеса»<sup>2</sup> на странице 264 приводится значение скидки на недостаточную ликвидность пакета акций в размере от 35% до 50% от общей стоимости пакета акций.

В книге Эванса Фрэнка Ч. и Бишопа Дэвида М.<sup>1</sup> на странице 224 в качестве среднего значения скидки на недостаточную ликвидность приводится значение 35%. На странице 226 представлена скидка на недостаточную ликвидность для контрольного пакета акций в размере 5-15%.

**Оценщики** -- специалисты, работающие в области экономики, связанной с проведением оценки имущества и составлением соответствующей отчетной документации (Международные стандарты оценки «Общие понятия и принципы оценки»).

**Нематериальные активы** – активы, которые не имеют материально-вещественной формы, проявляют себя своими экономическими свойствами, дают выгоды их собственнику (правообладателю) и генерируют для него доходы (выгоды), в том числе:

- 1) исключительные права на интеллектуальную собственность, а также иные права (право следования, право доступа и другие), относящиеся к интеллектуальной деятельности в производственной, научной, литературной и художественной областях;
- 2) права, составляющие содержание договорных обязательств (договоров, соглашений);

<sup>1</sup> Эванс Фрэнк Ч., Бишоп Дэвид М. «Оценка компаний при слияниях и поглощениях: Создание стоимости в частных компаниях», -М.: Альпина Паблишер, 2004. – стр. 221.

<sup>2</sup> Уэст Томас Л., Джонс Джеффри Д. «Пособие по оценке бизнеса», -М.: ОАО «Квинто-Консалтинг», 2003, стр. 580

3) деловая репутация.  
(Источник: Статья 4 ФСО-11).

**Б.** Нижеследующие определения являются неотъемлемой частью Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»:

|   |   |
|---|---|
| <b>Активный рынок</b>                                 | Рынок, на котором сделки в отношении определенного актива или обязательства осуществляются с достаточной частотой и в достаточном объеме, чтобы обеспечивать информацию о ценах на постоянной основе.   |
| <b>Затратный подход</b>                               | Метод оценки, отражающий сумму, которая потребовалась бы в настоящий момент времени для замены эксплуатационной мощности актива (часто называемую текущей стоимостью замещения).  |
| <b>Цена входа</b>                                     | Цена, уплаченная с целью приобретения актива или полученная за принятие обязательства в рамках обменной сделки.   |
| <b>Цена выхода</b>                                    | Цена, которая была бы получена от продажи актива или уплачена с целью передачи обязательства.   |
| <b>Ожидаемый денежный поток</b>                       | Средневзвешенное по степени вероятности значение (то есть среднее значение распределения) возможных будущих денежных потоков.   |
| <b>Справедливая стоимость</b>                         | Цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.   |
| <b>Наилучшее и наиболее эффективное использование</b> | Такое использование нефинансового актива участниками рынка, которое максимально увеличило бы стоимость этого актива либо группы активов и обязательств (например, бизнеса), в составе которой использовался бы данный актив.  |
| <b>Доходный подход</b>                                | Методы оценки, которые преобразовывают будущие суммы (например, денежные потоки или доходы и расходы) в одну текущую (то есть дисконтированную) величину. Оценка справедливой стоимости осуществляется на основе стоимости, обозначаемой текущими ожиданиями рынка в отношении указанных будущих сумм.  |
| <b>Исходные данные</b>                                | <p>Допущения, которые использовались бы участниками рынка при определении цены определенного актива или обязательства, включая допущения о рисках, таких как следующие:</p> <p>(а) риск, присущий конкретному методу оценки (например, ценовой модели), используемому для оценки справедливой стоимости; и</p> <p>(б) риск, присущий исходным данным для данного метода оценки. Исходные данные могут быть наблюдаемыми или ненаблюдаемыми.</p> |
| <b>Исходные данные Уровня 1</b>                       | Ценовые котировки (нескорректированные) активных рынков в отношении идентичных активов или обязательств, к которым организация имеет доступ на дату оценки.   |
| <b>Исходные данные Уровня 2</b>                       | Исходные данные, кроме ценовых котировок, отнесенных к Уровню 1, которые являются наблюдаемыми, прямо или косвенно, в отношении определенного актива или обязательства.   |
| <b>Исходные данные Уровня 3</b>                       | Ненаблюдаемые исходные данные в отношении определенного актива или обязательства.   |
| <b>Рыночный подход</b>                                | Метод оценки, в котором используются цены и другая соответствующая информация, основанная на результатах рыночных сделок, связанных с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, обязательствами или группой активов и обязательств, такой как бизнес.  |

|  |   |
|--|---|
| <b>Подтверждаемые рынком исходные данные</b> | Исходные данные, которые получены главным образом из наблюдаемых рыночных данных или подтверждены ими посредством корреляции или другими средствами.  |
| <b>Участники рынка</b>                       | <p>Покупатели и продавцы на основном (или наиболее выгодном) рынке в отношении актива или обязательства, обладающие всеми следующими характеристиками:</p> <p>(а) Они независимы друг от друга, то есть они не являются связанными сторонами в том значении, которое определено в <a href="#">Международном стандарте финансовой отчетности (IAS) 24</a>, но при этом цена сделки между связанными сторонами может использоваться в качестве одного из исходных параметров при оценке справедливой стоимости, если у организации имеются свидетельства того, что эта сделка была осуществлена на рыночных условиях.</p> <p>(б) Они хорошо осведомлены, имеют достаточное представление о соответствующем активе или обязательстве и о сделке, сформированное с учетом всей имеющейся информации, в том числе той, которую возможно получить в результате проведения стандартных и общепринятых процедур предынвестиционной проверки.</p> <p>(с) Они имеют возможность заключить сделку в отношении данного актива или обязательства.</p> <p>(d) Они имеют желание заключить сделку в отношении данного актива или обязательства, то есть они имеют побудительный мотив для осуществления такой сделки, не будучи принуждаемыми или иным образом вынужденными сделать это.</p> |
| <b>Наиболее выгодный рынок</b>               | Рынок, на котором была бы получена максимальная сумма от продажи актива или уплачена минимальная сумма за то, чтобы передать обязательство, с учетом затрат по сделке и транспортных затрат.  |
| <b>Риск невыполнения обязательств</b>        | Риск того, что организация не выполнит какой-либо обязанности. Риск невыполнения обязательств включает собственный кредитный риск организации, но, возможно, не ограничивается только им.   |
| <b>Наблюдаемые исходные данные</b>           | Исходные данные, которые получены на основе рыночной информации, такой как общедоступная информация о фактических событиях или сделках, и отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при определении цены соответствующего актива или обязательства.   |
| <b>Обычная сделка</b>                        | Сделка, предполагающая присутствие объекта на рынке на протяжении некоторого времени до даты оценки, достаточного для осуществления маркетинговых действий, обычных и принятых на данном рынке для сделок в отношении таких активов или обязательств; эта сделка не является вынужденной (например, принудительной ликвидацией или вынужденной продажей).   |
| <b>Основной рынок</b>                        | Рынок с наибольшим для соответствующего актива или обязательства объемом торгов и уровнем активности.   |
| <b>Премия за риск</b>                        | Компенсация, требуемая участниками рынка, не склонными к риску, за неопределенность, связанную с денежными потоками по активу или обязательству. Также известна как "корректировка на риск".  |
| <b>Затраты по сделке</b>                     | <p>Затраты для осуществления продажи актива или передачи обязательства на основном (или наиболее выгодном) в отношении данного актива или обязательства рынке, которые непосредственно связаны с выбытием этого актива или передачей этого обязательства и удовлетворяют всем следующим критериям:</p> <p>(а) Они являются непосредственным результатом сделки и необходимы для ее осуществления.</p>   |

(b) Они не были бы понесены организацией, если бы решение о продаже актива или передаче обязательства не было бы принято (аналогично определению затрат на продажу, приведенному в Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 5).

**Транспортные затраты**

Затраты, которые были бы понесены для транспортировки актива из его текущего местонахождения до места его основного (или наиболее выгодного) рынка.

**Единица учета**

Уровень, на котором производится агрегирование или дезагрегирование актива или обязательств для целей признания согласно соответствующему Международному стандарту финансовой отчетности.

## 8. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

Раздел «Описание объекта оценки с приведением ссылок на документы, устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки» составлен в соответствии с пунктом 8ж Федерального стандарта оценки №3 «Требования к отчету об оценке (ФСО №3)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 года №299.

### 8.1. Объект оценки

|  |   |
|--|---|
| <i>Объект оценки</i>   | Одна обыкновенная бездокументарная акция АО «Созидание и развитие» ОГРН 5107746002502, гос. номер выпуска акций 1-01-75184-Н, зарегистрирован 18.02.2011 г., общее количество обыкновенных акций 112 891 штук |
| <i>Количество, категория (тип) акций</i>   | Одна обыкновенная акция в составе 100% пакета 112 891 обыкновенных акций  |
| <i>Размер оцениваемой доли</i>   | 0,0008858% уставного капитала   |
| <i>Номер и дата государственной регистрации выпуска акций</i>  | Номер и дата регистрации выпуска акций: гос. номер 1-01-75184-Н от 18.02.2011 года  |
| <i>Полное и сокращенное фирменное наименование (включая организационно-правовую форму), ведущей бизнес</i> | Акционерное общество «Созидание и развитие»<br>АО «Созидание и развитие»  |
| <i>Место нахождения организации, ведущей бизнес</i>  | 117556, г. Москва, шоссе Варшавское, д.95, корп. 1, комн.№ 3В помещение № П   |
| <i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) организации, ведущей бизнес</i>                   | ОГРН 5107746002502, дата присвоения 08.12.2010 года   |

Таблица 4. Описание объекта оценки

| Наименование показателя                                   | Характеристик показателя  | Источник информации, ссылки и комментарии   |
|---|---|---|
| Ценная бумага   | Акция   | Устав АО «Созидание и развитие», утвержден Решением единственного акционера № 4/17 от «27» сентября 2017 года,<br>Решения эмитента о выпуске ценных бумаг, отчет об итогах выпуска ценных бумаг |
| Вид ценной бумаги   | Бездокументарная именная  |   |
| Категория ценной бумаги                                   | Обыкновенная  |   |
| Тип привилегированных акций                               | Привилегированные акции эмитентом объекта оценки не выпускались (на дату оценки)  |   |
| Прочие характеристики акции                               | Бессрочные, эмиссионные   |   |
| Номинальная стоимость акции                               | 6 746 рублей (Шесть тысяч семьсот сорок шесть) рублей   | Устав АО «Созидание и развитие», Решения эмитента о выпуске ценных бумаг, отчет об итогах выпуска ценных бумаг  |
| Размер уставного капитала                                 | 761 563 000 рублей (Семьсот шестьдесят один миллион пятьсот шестьдесят три тысячи) рублей                                       |   |
| Количество размещенных акций в 100% уставного капитала АО | 112891 (Сто двенадцать тысяч восемьсот девяносто одна) штука  | Решение о выпуске ценных бумаг, Отчет об итогах выпуска ценных бумаг  |
| Количество акций, представленных для оценки               | Одна обыкновенная акция в составе 100% пакета из 112891 (Сто двенадцать тысяч восемьсот девяносто одна) штук обыкновенных акций | В соответствии с заданием на оценку   |
| Акции, выкупленные обществом                              | Акции обществом не выкупались на дату оценки  | Информация получена от заказчика, подтверждена информацией Бухгал-  |



| Наименование показателя   | Характеристик показателя  | Источник информации, ссылки и комментарии  |
|---|---|--|
|   |   | терского баланса   |
| Количество оплаченных акций   | 112891 (Сто двенадцать тысяч восемьсот девяносто одна) штука  | Принято: 100% акций оплачено на дату оценки  |
| Количество голосующих акций в обществе  | 112891 (Сто двенадцать тысяч восемьсот девяносто одна) штука  | Информация АО «Созидание и развитие»   |
| Доля оцениваемых акций от количества голосующих акций   | 0,0008858%  | Расчет оценщика  |
| Правоустанавливающий документ на акции  | Решение о выпуске ценных бумаг  | Решение о выпуске ценных бумаг   |
| Государственный регистрационный номер выпуска акций   | Государственный регистрационный номер–1-01-75184-Н, зарегистрирован 18.02.2011 г.   |  |
| Подтверждение обращаемости объекта оценки   | Отчет об итогах выпуска ценных бумаг  | Информация АО «Созидание и развитие»   |
| Правоподтверждающий документ на объект оценки, представленный на оценку   | Правоподтверждающим документом является Выписка по счету депо Национального расчетного депозитария на дату заключения договора о проведении оценки                              | Информация АО «Созидание и развитие»   |
| Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев именных ценных бумаг   | Реестродержателем АО «Созидание и развитие» является Акционерное общество «Новый регистратор» (ОГРН 1037719000384), лицензия № 10-000-1-00339 выдана 30 марта 2006 года ФСФР РФ | Информация документа «Пояснения к бухгалтерской отчетности АО «Созидание и развитие» |
| Обременение акций (залог, судебное решение)   | Представленные акции на дату оценки обременений не имеют  | Информация АО «Созидание и развитие»   |
| Распорядительные права акций, в голосующей доле оцениваемых акций   | Оценивается одна акция в составе 100% пакета.<br>Владелец пакета в размере 100%% имеет все права  | Устав АО «Созидание и развитие» (ФЗ «Об акционерных обществах»)                      |
| Прохождение листинга у организатора торговли  | Нет   | Информация АО «Созидание и развитие»   |
| Информация о сделках с акциями эмитента на организованных торгах  | Торги не проводились  | Информация АО «Созидание и развитие»   |
| Информация о выплате дивидендов   | В 2018-2020 гг. не выплачивались  | О предыдущих выплатах см.ниже  |
| Информация о категориях (типах) акций, которые общество вправе размещать дополнительно к размещенным акциям, и права, предоставляемые этими акциями | В соответствии с Уставом АО «Созидание и развитие»  | Устав АО «Созидание и развитие»  |

## Информация о дивидендах (руб.)

|               |  |
|---------------|--|
| 5 932 846,02  | Дивиденды за счет части нераспределенной прибыли за 2012 год   |
| 12 083 524,35 | Дивиденды за счет части нераспределенной прибыли за 2013 год   |
| 12 801 944,57 | Дивиденды за счет части нераспределенной прибыли за 2014 год   |
| 15 806 618,25 | Дивиденды за счет части нераспределенной прибыли за 2015 год   |
| 16 179 622,89 | Дивиденды за счет части нераспределенной прибыли за 2016 год   |
| 7 695 443,92  | Выплата дивидендов за первое полугодие 2017 г. согласно решению "3/17 единственного акционера ЗАО "Созидание и развитие" от 10.08.2017г. |

**8.2. Реквизиты юридического лица и Балансовая стоимость данного объекта оценки**

Оцениваемое имущество входит в состав имущества ЗПИФ акций «Альтернативные инвестиции».

**Таблица 5. Реквизиты лица, которому принадлежит на праве собственности объект оценки**

|   |  |
|---|--|
| Субъекты права  | Владельцы инвестиционных паев Закрытого паевого инвестиционного фонда акций «Альтернативные инвестиции»  |
| Полное наименование фонда                             | Закрытый паевой инвестиционный фонд «Альтернативные инвестиции»  |
| ОГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ сведений о данном лице   | Фонд не является юридическим лицом   |
| Информация о регистрации                              | Регистрационный номер и дата регистрации правил Д.У. 1866-94169001 05.08.2010 г.   |
| Лицо, осуществляющее права и обязанности УК           |  |
| Организационно-правовая форма                         | Акционерное общество   |
| Полное наименование                                   | Акционерное общество Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом акций «Альтернативные инвестиции» |
| Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) | ОГРН 1067760723546   |
| Дата присвоения ОГРН                                  | 07.12.2006 г.  |
| Адрес места нахождения                                | 117556, МОСКВА Г, ВАРШАВСКОЕ Ш, ДОМ 95, КОРПУС 1, ЭТАЖ 2 КОМ 83 В ПОМ XXX  |

Источник: данные Заказчика

Балансовая стоимость объекта оценки – 1.100.515.660 руб.

**8.3. Информация о структуре распределения уставного капитала. Сведения об акционерах эмитента, владеющих не менее чем 5% уставного капитала, или не менее, чем 2%.****Таблица 6. Уставный капитал эмитента**

| Наименование ценных бумаг | Государственный регистрационный номер | Общее количество, шт. | Номинал одной ценной бумаги, руб. |
|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Обыкновенные акции (ОА)   | 1-01-75184-Н                          | 112891                | 6 746                             |

Источник: данные Отчета об итогах выпуска ценных бумаг

**Таблица 7. Информация о структуре уставного капитала АО «Созидание и развитие»**

| Наименование (Ф.И.О.)  | Место проживания или регистрации (место нахождения)                        | Доля в УК, % | Количество ценных бумаг, выпуск 1-01-75184-Н, шт | Номинальная стоимость 1 обыкновенной акции, руб. | Стоимость пакета акций, руб. |
|--|--|--------------|--|--|------------------------------|
| Акционерное общество Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом акций «Альтернативные инвестиции» | 117556, МОСКВА Г, ВАРШАВСКОЕ Ш, ДОМ 95, КОРПУС 1, ЭТАЖ 2 КОМ 83 В ПОМ XXX1 | 100%         | 112891   | 6 746  | 761 563 000                  |
| <b>СУММА:</b>  |  | <b>100%</b>  | <b>112891</b>                                    |  | <b>761 563 000</b>           |

Источник: данные АО «Созидание и развитие»

#### **8.4. Информация о правах, предусмотренных учредительными документами организации, ведущей бизнес, в отношении владельцев обыкновенных и привилегированных акций**

Права осуществляются в соответствии с Уставом АО «Созидание и развитие» и Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Акционеры (акционер), имеющие в совокупности 1 (одну) целую обыкновенную акцию Общества, имеют I (один) голос при голосовании на Общем собрании акционеров. Дробная обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу соответствующую часть голоса.

Каждая обыкновенная именная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав, в том числе:

- право участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать лично либо через представителя в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции с числом голосов, соответствующим количеству принадлежащих ему обыкновенных акций Общества;
- право на получение дивиденда из чистой прибыли Общества;
- право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации;
- право требовать в установленных законом случаях и порядке выкупа Обществом всех или части принадлежащих ему акций;
- преимущественное право приобретения размещаемых Обществом посредством закрытой подписки дополнительных обыкновенных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих ему акций данной категории;
- при осуществлении преимущественного права приобретения размещаемых Обществом дополнительных акций Общества и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции Общества, право по своему усмотрению оплатить такие размещаемые эмиссионные ценные бумаги Общества деньгами, если решение, являющееся основанием для размещения таких эмиссионных ценных бумаг, предусматривает их оплату неденежными средствами;
- право в установленном законом порядке требовать от держателя реестра акционеров Общества подтверждения его прав на принадлежащие ему акции Общества путем выдачи выписки из реестра акционеров Общества, которая не является ценной бумагой;
- право требовать предоставления ему Обществом выписки из списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, содержащей данные об этом акционере, или справки о том, что он не включен в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров;
- право требовать предоставления ему Обществом выписки из списка лиц, имеющих право требовать выкупа Обществом принадлежащих им акций, содержащей данные об этом акционере, или справки о том, что он не включен в список лиц, имеющих право требовать выкупа Обществом принадлежащих им акций;
- право требовать предоставления ему Обществом выписки из списка лиц, имеющих преимущественное право приобретения размещаемых Обществом дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, содержащей данные об этом акционере, или справки о том, что он не включен в такой список лиц;
- право доступа к документам Общества, определенным Федеральным законом «Об акционерных обществах»;

- право беспрепятственного доступа к информации (материалам), подлежащей обязательному предоставлению акционеру в связи с реализацией им права на участие в Общем собрании акционеров Общества, при подготовке к его проведению;
- право обратиться в суд с иском о признании недействительной крупной сделки, а также сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, совершенной Обществом в нарушение установленного законом порядка;
- право в установленном законом порядке обжаловать в суд решение, принятое Общим собранием акционеров с нарушением требований закона и настоящего Устава, в случае, если он не принимал участия в Общем собрании акционеров или голосовал против принятия такого решения и указанным решением нарушены его права и законные интересы;
- иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации. Уставом и решениями Общего собрания акционеров, принятыми в соответствии с его компетенцией.

Акционеры (акционер), зарегистрированные в системе ведения реестра и имеющие в совокупности не менее 1% (одного процента) голосующих акций Общества, кроме того, имеют право:

- требовать от Общества представления им для ознакомления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, при условии, что они включены в такой список;
- в установленном законом порядке обратиться в суд с иском к члену Совета директоров, члену Правления и к Президенту Общества о возмещении убытков, причиненных Обществу.

Акционеры (акционер), зарегистрированные в системе ведения реестра и имеющие в совокупности **более 1% (одного процента)** голосующих акций Общества, кроме того, имеют право требовать от держателя реестра акционеров Общества предоставления им данных из реестра акционеров Общества об имени (наименовании) зарегистрированных в реестре акционеров Общества владельцев и о количестве, категории и номинальной стоимости принадлежащих им ценных бумаг.

Акционеры (акционер), зарегистрированные в системе ведения реестра и имеющие в совокупности **не менее 2% (двух процентов)** голосующих акций Общества, кроме того, имеют право:

- вносить вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров, а также выдвигать кандидатов (в том числе путем самовыдвижения) в Совет директоров Общества, в Ревизионную комиссию и Счетную комиссию Общества, предлагать кандидатуру Аудитора Общества;
- выдвигать кандидатов (в том числе путем самовыдвижения) для избрания в Совет директоров Общества - в случае, если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Совета директоров Общества;
- в случае принятия Советом директоров Общества решения об отказе во включении предложенного вопроса в повестку дня Общего собрания акционеров или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества либо в случае уклонения Совета директоров Общества от принятия такого решения акционер вправе обратиться в суд с требованием о понуждении Общества включить предложенный вопрос в повестку дня Общего собрания акционеров или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества.

Акционеры (акционер), имеющие в совокупности **не менее 10% (десяти процентов)** голосующих акций Общества, кроме того, имеют право:

- требовать проведения внеочередного Общего собрания акционеров Общества по любым вопросам его компетенции;
- в случае, если в течение установленного законом срока Советом директоров Общества не принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров или принято решение об отказе в его созыве, орган Общества или лица, требующие его созыва, вправе обратиться в суд с требованием о понуждении Общества провести внеочередное общее собрание акционеров;
- требовать проведения Ревизионной комиссией Общества внеочередной проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества; такая дополнительная проверка проводится за счет акционера, предъявившего соответствующее требование;
- требовать проведения внеочередной независимой аудиторской проверки деятельности Общества; такая дополнительная проверка проводится за счет акционера, предъявившего соответствующее требование.

Акционеры (акционер), имеющие в совокупности **не менее 25% (двадцати пяти процентов)** голосующих акций Общества, кроме того, имеют право беспрепятственного доступа к документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний Правления Общества.

Акционеры Общества пользуются преимущественным правом приобретения акций, продаваемых другими акционерами этого общества, по цене предложения третьему лицу пропорционально количеству акций, принадлежащих каждому из них. Акционер Общества, намеренный продать свои акции третьему лицу, обязан письменно известить об этом остальных акционеров Общества и само Общество с указанием цены и других условий продажи акций. Общество в пятидневный срок извещает об этом всех акционеров Общества.

О намерении приобрести продаваемые акции акционеры обязаны письменно сообщить Обществу и продавцу (заказным письмом или личным вручением) в течение 30 (Тридцати) дней со дня извещения Общества акционером, намеренным продать свои акции третьему лицу. В заявках должно быть указано количество акций (в пределах предлагаемого на продажу количества), которое готов приобрести покупатель.

Если количество продаваемых акций меньше количества акций, на которые получены заявки от акционеров, то заявители приобретают акции пропорционально количеству имеющихся у них акций. В этом случае Общество письменно уведомляет акционеров о количестве акций, которое может приобрести каждый акционер, подавший заявку.

В случае, если акционеры не воспользуются своим преимущественным правом в течение 30 (Тридцати) дней с даты извещения Общества о намерении продать акции или если количество продаваемых акций больше того количества, на которое поданы заявки, то акции (остаток акций) вправе приобрести само Общество, направив письменное уведомление (заказным письмом или личным вручением) продающему акционеру в течение 20 (Двадцати) дней с даты окончания срока осуществления преимущественного права акционеров.

Если ни акционеры, ни Общество в течение 50 (Пятидесяти) дней с даты получения Обществом извещения продавца о намерении продать акции не воспользовались правом приобретения всех акций, предлагаемых для продажи, то продавец может реализовать принадлежащие ему акции третьему лицу по той цене и на тех условиях, о которых он уведомил Общество. Продавец и покупатель акций Общества обязаны представить Обществу и заинтересованным акционерам доказательства совершения сделки на условиях, о которых было уведомлено Общество.

Срок осуществления преимущественного права прекращается, если до его истечения от всех акционеров Общества или от Общества получены письменные заявления об использовании или отказе от использования преимущественного права.

**Выводы об объекте оценки: учитывая тот факт, что объект оценки в данном случае представляет собой одну акцию в составе 100% пакета акций, владение им предоставляет весь спектр прав, до 100% включительно.**

### 8.5. Перечень документов, используемых оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки

**Информация, полученная от Заказчика:**

- Бухгалтерский баланс АО «Созидание и развитие» на 31.03.2022 г., форма 0710001 по ОКУД,
- Отчет о финансовых результатах АО «Созидание и развитие», за январь-март 2022 года; форма 0710002 по ОКУД,
- Оборотно-сальдовая ведомость АО «Созидание и развитие» за январь-май 2022 года;
- Бухгалтерский баланс АО «Созидание и развитие» на 31.12.2021 г., форма 0710001 по ОКУД;
- Отчет о финансовых результатах, форма 0710002, 0710003, 0710004 по ОКУД;
- Бухгалтерский баланс ООО «Нординвест» на 31.03.2022 г. и 31.12.2021 г., форма 0710001 по ОКУД;
- Отчет о финансовых результатах ООО «Нординвест», за январь-март 2022 года и январь-декабрь 2020 года; форма 0710002 по ОКУД;
- Оборотно-сальдовая ведомость ООО «Нординвест» за январь-май 2022 года.

### 8.6. Описание эмитента, выпустившего акции

Решение учредителя о создании Закрытого акционерного общества «Созидание и развитие» принято 08 ноября 2010 года Закрытым акционерным обществом Управляющая компания «Созидание» («Д.У.»), действующим в качестве доверительного управляющего Закрытого паевого инвестиционного фонда акций «Альтернативные инвестиции».

Целью создания общества является извлечение прибыли, а также осуществление любой деятельности, направленной на достижение целей Общества и не противоречащей действующему законодательству.

Компания «Созидание и развитие» зарегистрирована 08 декабря 2010 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

05 октября 2017 года изменено наименование на Акционерное общество «Созидание и развитие».

**Таблица 8. Описание эмитента, выпустившего акции**

| Наименование показателя                           | Характеристика показателя  |
|---|--|
| Полное наименование эмитента акций                | Акционерное общество «Созидание и развитие»                                  |
| Сокращенное фирменное наименование эмитента акций | АО «Созидание и развитие»  |
| Место нахождения Общества                         | 117556, г. Москва, шоссе Варшавское, д.95, корп. 1, комн.№ 3В помещение № II |
| Почтовый адрес                                    | 117556, г. Москва, шоссе Варшавское, д.95, корп. 1, комн.№ 3В помещение № II |
| Учредительный документ Общества                   | Устав АО «Созидание и развитие»,   |

| Наименование показателя   | Характеристика показателя   |
|---|---|
| Филиалы и представительства Общества  | Нет   |
| Дочерние и зависимые общества   | Дочерние общества (более 50% УК) дату оценки отсутствуют,<br>Доля в УК ООО «Нординвест» (17,3928% УК)   |
| Данные о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале эмитента и специальные права   | Нет   |
| Данные о государственной регистрации эмитента как юридического лица   | ОГРН 5107746002502 от 08 декабря 2010 года<br>МИФНС № 46 по г.Москве<br>Свидетельство Серия 77 № 012143276  |
| Сведения об эмитенте в специализированном федеральном информационном ресурсе ЕФРСФДЮЛ   | <a href="https://fedresurs.ru/company/4dfe2b17-219b-443a-9551-ae7d6b28a6d6">https://fedresurs.ru/company/4dfe2b17-219b-443a-9551-ae7d6b28a6d6</a> |
| Идентификационный номер налогоплательщика   | 7714824912  |
| Код по ОКВЭД. Сведения о видах деятельности эмитента  | Основной вид деятельности – 65.23.1 Капиталовложения в ценные бумаги  |
| Сведения о доле на рынке определенного товара хозяйствующего субъекта, включенного в реестр хозяйствующих субъектов, имеющих долю на рынке более 35%  | Нет данных  |
| Сведения о сайте Общества и сведения об информационном агентстве по раскрытию информации эмитентом  | Нет   |
| Сведения о составлении эмитентом финансовой (бухгалтерской) отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Российскими стандартами бухгалтерской отчетности    | РСБУ – российские стандарты бухгалтерского учета используются в деятельности общества, об использовании МСФО информации нет                       |
| Сведения о лицензиях эмитента   | Все необходимые лицензии в наличии  |
| Структура и компетенция органов управления  | В соответствии с Уставом АО «Созидание и развитие», утвержденным Решением единственного акционера № 4/17 от «27» сентября 2017 года               |
| Порядок подготовки и проведения общего собрания акционеров, в том числе перечень вопросов, решение по которым принимается органами управления общества квалифицированным большинством или единогласно | В соответствии с Уставом. Сведения могут уточняться по информации, полученной заказчиком от эмитента  |
| Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру и их суммарной номинальной стоимости, а также максимального числа голосов, принадлежащих одному акционеру                                | В соответствии с Уставом АО «Созидание и развитие»  |
| Информация об административных нарушениях эмитента, связанных с раскрытием информации, ведением реестра, проведением эмиссий ценных бумаг и др.   | На сайте Банка России такая информация отсутствует.<br>Принято: административных нарушений нет  |
| Иная информация, существенно оказывающая влияние на стоимость акций   | Макроэкономическая ситуация в мире и в России, Решения ЦБРФ, состояние банковской сферы России  |
| Прогнозные данные, устанавливающие прогнозные величины основных показателей, влияющих на стоимость  | Прогнозы Минэкономразвития России, прогнозы ЦБ РФ, прогнозы независимых аналитиков, информация информационных агентств                            |
| <b>Дополнительная информация</b>  |   |
| Конкуренты эмитента   | Нет информации  |
| Площадь земельных участков, на которых расположено недвижимое имущество   | Нет   |
| Площадь и перечень объектов недвижимого   | Нет. Организация размещается в арендованном помещении   |

| Наименование показателя                        | Характеристика показателя |
|--|---------------------------|
| имущества                                      |                           |
| Среднесписочная численность сотрудников за год | 2 человека                |

### 8.6.1. Информация, характеризующая деятельность организации, ведущей бизнес, в соответствии с предполагаемым использованием результатов оценки

Учредителем Общества являлось

**Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Созидание» («Д.У.») Закрытого паевого инвестиционного фонда акций «Альтернативные инвестиции»** (ОГРН 1097746734986, ИНН 7705903220).

В соответствии с редакцией Устава, первоначально предоставленной АО «Созидание и развитие», уставный капитал АО «Созидание и развитие» состоял из 100 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 6 746 (Шесть тысяч семьсот сорок шесть) рублей каждая.

В соответствии с Решением о дополнительном выпуске ценных бумаг, зарегистрированным 18 января 2013 года, Государственный регистрационный номер 1-01-75184-Н-001, РО ФСФР России в ЦФО, осуществлено размещение дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций АО «Созидание и развитие».

Государственная регистрация следующего дополнительного выпуска осуществлена на основании приказа Регионального отделения Федеральной службы по финансовым рынкам в Центральном федеральном округе от 21.01.2013 г. № 73-13-63/пз-и.

|  |                    |
|--|--------------------|
| Количество ценных бумаг выпуска                        | 12 891             |
| Номинальная стоимость одной ценной бумаги              | 6 746 руб.         |
| Общий объем выпуска                                    | 86 962 722 руб.    |
| Выпуску присвоен государственный регистрационный номер | 1-01-75184-Н-001D. |

Уставный капитал АО «Созидание и развитие» после размещения дополнительного выпуска акций составляет 773 165 806 рублей, разделен на 112 891 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 6 746 рублей.

Объектом оценки является одна обыкновенная акция в составе пакета из 112 891 обыкновенных именных акций, который составляет 100% уставного капитала АО «Созидание и развитие».

На дату оценки 100% доля уставного капитала АО «Созидание и развитие» принадлежит ЗПИФ акций «Альтернативные инвестиции».

На дату оценки доверительным управляющим ЗПИФ акций «Альтернативные инвестиции» является Акционерное общество «Прогрессивные инвестиционные идеи».

### 8.6.2. Информация о выпускаемой продукции (товарах) и (или) выполняемых работах, оказываемых услугах, информацию о результатах производственно-хозяйственной деятельности за репрезентативный период.

Целью создания Общества является извлечение прибыли путем осуществления предпринимательской деятельности.

Основными видами деятельности АО «Созидание и развитие» является:

- Капиталовложения в ценные бумаги;
- Управление недвижимым имуществом;
- Сдача в аренду недвижимого имущества;



- Инвестиционная деятельность;
- Финансовое посредничество;
- Холдинговая деятельность;
- Оказание консалтинговых услуг российским и иностранным юридическим и физическим лицам внутри страны и за рубежом;
- Изучение конъюнктуры рынка товаров и услуг;
- Осуществление экономической, управленческой, информационно-коммерческой, консалтинговой, юридической, агентской, консигнационной, холдинговой, маркетинговой, факторинговой и другой деятельности;
- Внешнеэкономическая деятельность, в том числе экспортно-импортные операции;
- Иные виды деятельности, не запрещенные федеральными законами.

### **Информация о нематериальных активах**

Общество не обладает нематериальными активами.

### **Производственные активы**

На дату оценки на балансе Общества основные средства не учтены.

### **Основные показатели хозяйственной деятельности**

На дату оценки деятельность АО «Созидание и развитие» осуществляется.

На дату оценки АО «Созидание и развитие» обладает долей в уставном капитале ООО «Нординвест» в размере 17,3928% уставного капитала.

Участники – 5 юридических лиц.

Уставный капитал Общества – 3 050 000 000 рублей.

Местонахождение Общества – Москва, Российская Федерация, ул.Сергея Макеева, д.13.

В 4 квартале 2011 года ООО «Нординвест» приобрело 5 740 266 обыкновенных акций ОАО «СЕВЕРГАЗБАНК» (в последующем тексте – Банк), что составляло 86,81% от всех размещенных обыкновенных именных акций Открытого акционерного общества коммерческий банк развития газовой промышленности Севера «СЕВЕРГАЗБАНК». На дату оценки доля ООО «Нординвест» составила 100%.

Общим собранием акционеров ОАО КБ «СЕВЕРГАЗБАНК» (протокол № 44 от 27.08.2012 г.) принято решение об изменении наименования Банка на Открытое акционерное общество «БАНК СГБ».

08 декабря 2012 года в Единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о регистрации новой редакции устава банка с новым наименованием. 04 декабря 2012 года из Центрального Банка Российской Федерации получены зарегистрированный устав и переоформленная лицензия с новым наименованием Банка.

После 2012 года наименования банка, уставный капитал менялись.

На дату оценки полное наименование банка – Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК» (АО «БАНК СГБ»).

Таблица 9. Вложения в хозяйственные общества

|   | Финансовые вложения                             | Контрагент                | Контрагент       | Сумма (руб.) |
|---|---|---------------------------|------------------|--------------|
| 1 | Доля в обществе с ограниченной ответственностью | АО "Созидание и развитие" | ООО «Нординвест» | 530 682 000  |

Таблица 10. Информация о займе

| Заемщик                                   | Договор                               | Сумма кредита, руб. | Дата предоставления | Дата погашения | Процентная ставка |
|---|---------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| ЗАО «Инвестиционная компания «РПД Рязань» | Соглашение о новации от 26.12.2018 г. | 91 100 000          | -                   | 31.12.2027     | 8,5%              |

Таблица 11. Информация о краткосрочных вложениях

| Наименование                   | Дата приобретения | Количество, шт. | Балансовая стоимость, руб. | НКД, руб. |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|----------------------------|-----------|
| ОФЗ 26207 26207RMFS 08.02.22   | 08.02.2022        | 156 000         | 147 516 720,00             |           |
| ОФЗ 26207 26207RMFS 11.02.22   | 11.02.2022        | 7 100           | 6 713 902,00               | 3 195     |
| ОФЗ 26207 26207RMFS 27/01/2022 | 27.01.2022        | 46 750          | 44 207 735,00              |           |
| Итого                          |                   | 209 850         | 198 438 357,00             |           |

### Финансовый анализ

Финансовый анализ является ключевым этапом оценки, он служит основой понимания реального положения организации и степени финансовых рисков. Результаты финансового анализа непосредственно влияют на выбор методов оценки, прогнозирование доходов и расходов организации; на определение ставки капитализации, применяемой в методе капитализации денежного потока; на величину мультипликатора, используемого в сравнительном подходе.

Анализ финансового состояния организации включает в себя анализ бухгалтерских балансов и отчетов о финансовых результатах работы оцениваемой компании за прошедшие периоды для выявления тенденций в ее деятельности и определения основных финансовых показателей. Анализ финансово-хозяйственной деятельности, как правило, проводится на основе копий подлинных документов годовой бухгалтерской отчетности – бухгалтерского баланса (Форма №1 по ОКУД), отчета о финансовых результатах (прибылях и убытках) (Форма № 2 по ОКУД), Приложений к балансу (Формы № 3-5). В копиях документов проверяется выведение итогов по разделам, а также равенство итогов по активу и пассиву балансов. Проведенная проверка позволяет сделать вывод о достоверности и пригодности бухгалтерской отчетности для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности.

В качестве базового интервала для анализа выбран период с данными на 31.12.2017 года.

В качестве отчетного периода для анализа выбран период с данными, представленными на 31.03.2022 года.

## Актив баланса

Таблица 1

| Баланс (Форма 1)  |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
|---|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Статья баланса  | Код строки  | 31.12.2017 г.    | 31.12.2018 г.    | 31.12.2019 г.    | 31.12.2020 г.    | 31.12.2021 г.    | 31.03.2022 г.    |
| <b>АКТИВ</b>  |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                             |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Нематериальные активы                                     | 1110        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Результаты исследований и разработок                      | 1120        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Основные средства   | 1130        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Доходные вложения в материальные ценности                 | 1140        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Долгосрочные финансовые вложения                          | 1150        | 531 187,0        | 531 514,0        | 700 682,0        | 530 682,0        | 530 682,0        | 530 682,0        |
| Отложенные налоговые активы                               | 1160        | 2 241,0          | 1 129,0          | 5,0              | 7,0              | 6,0              | 3 207,0          |
| Прочие внеоборотные активы                                | 1170        | 0,0              | 0,0              | 4 213,0          | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| <b>Итого по разделу I</b>                                 | <b>1100</b> | <b>533 428,0</b> | <b>532 643,0</b> | <b>704 900,0</b> | <b>530 689,0</b> | <b>530 688,0</b> | <b>533 889,0</b> |
| <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                               |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Запасы  | 1210        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Дебиторская задолженность                                 | 1230        | 23 414,0         | 140 754,0        | 2 257,0          | 745,0            | 155 517,0        | 4 503,0          |
| Финансовые вложения                                       | 1240        | 91 169,0         | 91 100,0         | 91 100,0         | 91 100,0         | 91 100,0         | 274 961,0        |
| Денежные средства   | 1250        | 124 493,0        | 21 437,0         | 4 267,0          | 200 831,0        | 60 250,0         | 16 384,0         |
| Прочие оборотные активы                                   | 1260        | 0,0              | 1,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| <b>Итого по разделу II</b>                                | <b>1200</b> | <b>239 076,0</b> | <b>253 292,0</b> | <b>97 624,0</b>  | <b>292 676,0</b> | <b>306 867,0</b> | <b>295 848,0</b> |
| <b>БАЛАНС</b>   | <b>1600</b> | <b>772 504,0</b> | <b>785 935,0</b> | <b>802 524,0</b> | <b>823 365,0</b> | <b>837 555,0</b> | <b>829 737,0</b> |

## Пассив баланса

Таблица 2

| ПАССИВ                                       |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
|--|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  |             | 31.12.2017 г.    | 31.12.2018 г.    | 31.12.2019 г.    | 31.12.2020 г.    | 31.12.2021 г.    | 31.03.2022 г.    |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Уставный капитал                             | 1310        | 761 563,0        | 761 563,0        | 761 563,0        | 761 563,0        | 761 563,0        | 761 563,0        |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров  | 1320        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Переоценка внеоборотных активов              | 1340        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Добавочный капитал                           | 1350        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Резервный капитал                            | 1360        | 2 526,0          | 3 300,0          | 3 968,0          | 4 781,0          | 5 808,0          | 5 808,0          |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370        | 7 781,0          | 20 370,0         | 35 966,0         | 55 687,0         | 69 018,0         | 61 358,0         |
| <b>Итого по разделу III</b>                  | <b>1300</b> | <b>771 870,0</b> | <b>785 233,0</b> | <b>801 497,0</b> | <b>822 031,0</b> | <b>836 389,0</b> | <b>828 729,0</b> |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>        |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Заемные средства                             | 1410        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Отложенные налоговые обязательства           | 1420        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Резервы под условные обязательства           | 1430        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Прочие долгосрочные пассивы                  | 1450        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| <b>Итого по разделу IV</b>                   | <b>1400</b> | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>        |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Заемные средства                             | 1510        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Кредиторская задолженность                   | 1520        | 554,0            | 617,0            | 1 003,0          | 1 297,0          | 1 134,0          | 970,0            |
| Доходы будущих периодов                      | 1530        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Резервы предстоящих расходов и платежей      | 1540        | 0,0              | 0,0              | 1,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Прочие краткосрочные пассивы                 | 1550        | 80,0             | 85,0             | 23,0             | 37,0             | 32,0             | 38,0             |
| <b>Итого по разделу V</b>                    | <b>1500</b> | <b>634,0</b>     | <b>702,0</b>     | <b>1 027,0</b>   | <b>1 334,0</b>   | <b>1 166,0</b>   | <b>1 008,0</b>   |
| <b>БАЛАНС</b>                                | <b>1700</b> | <b>772 504,0</b> | <b>785 935,0</b> | <b>802 524,0</b> | <b>823 365,0</b> | <b>837 555,0</b> | <b>829 737,0</b> |

## Отчет о финансовых результатах

Таблица 3

| Отчет о прибылях и убытках (Форма №2)                 |             |                 |                 |                 |                 |                 |                  |
|---|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Наименование показателя                               | Код строки  | 31.12.2017 г.   | 31.12.2018 г.   | 31.12.2019 г.   | 31.12.2020 г.   | 31.12.2021 г.   | 31.03.2022 г.    |
| <b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b> |             |                 |                 |                 |                 |                 |                  |
| Выручка   | 2110        | 0,0             | 0,0             | 1 387,0         | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Себестоимость продаж                                  | 2120        | 0,0             | 0,0             | (1 232,0)       | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Валовая прибыль (убыток)                              | 2100        | 0,0             | 0,0             | 155,0           | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Коммерческие расходы                                  | 2210        | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Управленческие расходы                                | 2220        | (733,0)         | (837,0)         | (800,0)         | (794,0)         | (769,0)         | (172,0)          |
| Прибыль (убыток) от продаж                            | 2200        | -733,0          | -837,0          | -645,0          | -794,0          | -769,0          | -172,0           |
| <b>Прочие доходы и расходы</b>                        |             |                 |                 |                 |                 |                 |                  |
| Доходы от участия в других организациях               | 2310        | 38,0            | 38,0            | 79,0            | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Проценты к получению                                  | 2320        | 20 312,0        | 17 410,0        | 20 443,0        | 26 537,0        | 18 794,0        | 6 482,0          |
| Проценты к уплате                                     | 2330        | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Прочие доходы   | 2340        | 0,0             | 127,0           | 455,0           | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Прочие расходы  | 2350        | (249,0)         | (76,0)          | (133,0)         | (76,0)          | (77,0)          | (16 942,0)       |
| <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>            | <b>2300</b> | <b>19 368,0</b> | <b>16 662,0</b> | <b>20 199,0</b> | <b>25 667,0</b> | <b>17 948,0</b> | <b>-9 732,0</b>  |
| Текущий налог на прибыль                              | 2410        | (2 785,0)       | (2 188,0)       | (2 809,0)       | (3 133,0)       | (3 590,0)       | (2 072,0)        |
| Изменение отложенных налоговых обязательств           | 2430        | (18,0)          | 25,0            | (4,0)           | 0,0             | (3 589,0)       | (1 129,0)        |
| Изменение отложенных налоговых активов                | 2450        | (1 107,0)       | (1 111,0)       | (289,0)         | 0,0             | (1,0)           | 3 201,0          |
| Прочее  | 2460        | 0,0             | 0,0             | 3,0             | 3,0             | 0,0             | 0,0              |
| <b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>      | <b>2400</b> | <b>15 476,0</b> | <b>13 363,0</b> | <b>16 264,0</b> | <b>20 534,0</b> | <b>14 358,0</b> | <b>(7 660,0)</b> |
| <b>Справочно</b>                                      |             |                 |                 |                 |                 |                 |                  |
| Результат от переоценки внеоборотных активов          | 2510        |                 |                 |                 |                 |                 |                  |

Следует отметить, что за анализируемый период (с 31.12.2017 г. по 31.03.2022 г.) ключевыми стали следующие моменты:

1. На основании проведенного анализа в целом динамику изменения актива баланса можно назвать положительной.

2. Изменение за анализируемый период структуры пассивов нельзя признать в подавляющей части негативным.

3. Рассматривая динамику доходов и расходов АО "Созидание и развитие" можно сказать, что в целом за анализируемый период ее можно назвать негативной.

4. За анализируемый период значения большинства показателей рентабельности либо уменьшились, либо остались на прежнем уровне, что следует скорее рассматривать как негативную тенденцию.

5. Анализ типа финансовой устойчивости предприятия в динамике, показывает стагнацию финансовой устойчивости предприятия.

6. Показатель утраты платежеспособности говорит о том, сможет ли в ближайшие шесть месяцев предприятие утратить свою платежеспособность при существующей динамике изменения показателя текущей ликвидности. На конец периода значение показателя установилось на уровне 136,30, что говорит о том, что предприятие не утратит свою платежеспособность, так как показатель больше единицы.

7. И на 31.12.2017 г., и на 31.03.2022 г. состояние АО "Созидание и развитие" по 3-х комплексному показателю финансовой устойчивости, можно охарактеризовать как 'Абсолютная финансовая устойчивость'.

8. За анализируемый период величина чистых активов, составлявшая на 31.12.2017 г. 771870,0 тыс.руб. возросла на 56859,0 тыс.руб. (темп прироста составил 7,4%), и на 31.03.2022 г. их величина составила 828729,0 тыс.руб.

9. Рассмотрев методики, представленные в разделе 'Анализ вероятности банкротства' можно сказать, что за анализируемый период ситуация на предприятии осталась примерно на том же уровне. В общем, на начало и на конец анализируемого периода, вероятность банкротства можно оценить как низкую.

**8.6.3. Сведения о наличии и условиях корпоративного договора, в случае если такой договор определяет объем правомочий участника акционерного общества, общества с ограниченной ответственностью, отличный от объема правомочий, присущих его доле согласно законодательству.**

Сведения отсутствуют.

**8.6.4. Другие факторы и характеристики, относящиеся к объекту оценки, существенно влияющие на его стоимость**

На стоимость объекта оценки существенное влияние оказывают внешние макроэкономические условия, состояние мировой экономики и политики, состояние финансово-кредитной сферы экономики Российской Федерации, деятельность правительства РФ и ЦБ РФ.

## 9. АНАЛИЗ РЫНКА ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ, ЦЕНООБРАЗУЮЩИХ ФАКТОРОВ, А ТАКЖЕ ВНЕШНИХ ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА ЕГО СТОИМОСТЬ

Мировая экономика подошла к 2022 г. в условиях значительных ограничений мобильности и ожидания постепенного восстановления потребительской активности. Беспрецедентность кризисных явлений, сохранявшаяся высокая неопределенность относительно эпидемической ситуации в мире и ее влияния на мировую экономику затрудняли прогнозирование основных макроэкономических показателей. Белый дом вместе с ФРС США первоначально (в августе 2021 года) описали всплеск инфляции как временный побочный эффект, вызванный проблемами в цепочке поставок, вызванными пандемией.

По итогам мая 2022 года в шести странах еврозоны значения инфляции двузначные.

20,1% — Эстония

18,5% — Литва

16,4% — Латвия

11,8% — Словакия

10,7% — Греция

10,2% — Нидерланды.

По тепловой карте видно, что все европейские стран, США и уже даже Япония подошли к максимуму инфляционного давления за несколько десятилетий.

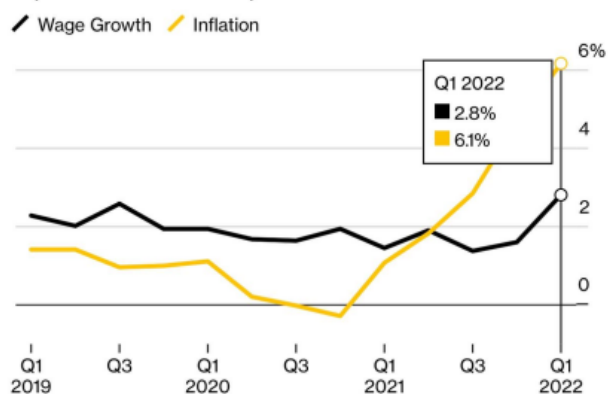
| ИПЦ, r/a %            | апр-00 | апр-01 | апр-02 | апр-03 | апр-04 | апр-05 | апр-06 | апр-07 | апр-08 | апр-09 | апр-10 | апр-11 | апр-12 | апр-13 | апр-14 | апр-15 | апр-16 | апр-17 | апр-18 | апр-19 | апр-20 | апр-21 | апр-22 |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Austria               | 1.9    | 3.2    | 1.8    | 1.3    | 1.6    | 2.8    | 1.7    | 1.8    | 3.3    | 0.7    | 2.0    | 3.3    | 2.3    | 2.0    | 1.7    | 1.1    | 0.5    | 2.1    | 1.8    | 1.7    | 1.4    | 1.9    | 7.2    |
| Belgium               | 2.0    | 2.8    | 1.8    | 1.5    | 1.9    | 2.6    | 2.0    | 1.8    | 4.2    | 0.6    | 1.8    | 3.4    | 3.2    | 1.0    | 0.6    | 0.3    | 2.0    | 2.3    | 1.5    | 2.1    | 0.6    | 1.2    | 8.3    |
| Brazil                | 6.8    | 6.6    | 8.0    | 16.8   | 5.3    | 8.1    | 4.6    | 3.0    | 5.0    | 5.5    | 5.3    | 6.5    | 5.1    | 6.5    | 6.3    | 8.2    | 9.3    | 4.1    | 2.8    | 4.9    | 2.4    | 6.8    | 12.1   |
| Canada                | 2.7    | 3.5    | 1.7    | 2.9    | 1.7    | 2.4    | 2.4    | 2.7    | 1.7    | 0.4    | 1.8    | 3.3    | 2.0    | 0.4    | 2.0    | 0.8    | 1.7    | 1.6    | 2.7    | 2.0    | -0.2   | 3.4    | 6.8    |
| China, P.R.: Mainland | -0.3   | 1.6    | -1.2   | 1.0    | 2.7    | 1.8    | 1.5    | 3.0    | 8.6    | 1.5    | 2.6    | 5.5    | 3.3    | 2.4    | 1.7    | 1.5    | 2.3    | 1.2    | 1.8    | 2.6    | 3.2    | 0.9    | 2.2    |
| Colombia              | 10.0   | 8.0    | 5.7    | 7.8    | 5.5    | 5.0    | 4.1    | 6.2    | 5.7    | 5.7    | 2.0    | 2.8    | 3.4    | 2.0    | 2.7    | 4.6    | 7.9    | 4.7    | 3.1    | 3.3    | 3.5    | 1.9    | 9.2    |
| Czech Republic        | 3.3    | 4.5    | 3.5    | -0.1   | 2.7    | 1.6    | 2.7    | 2.5    | 6.7    | 1.8    | 1.2    | 1.5    | 3.5    | 1.7    | 0.1    | 0.5    | 0.6    | 2.0    | 1.9    | 2.8    | 3.2    | 3.1    | 14.7   |
| Finland               | 2.6    | 3.0    | 1.8    | 1.1    | 0.4    | 1.1    | 1.3    | 2.6    | 3.6    | 0.7    | 1.0    | 2.2    | 3.1    | 1.5    | 1.1    | -0.2   | 0.3    | 0.8    | 0.8    | 1.5    | -0.3   | 2.1    | 5.7    |
| France                | 1.2    | 1.8    | 2.0    | 2.0    | 2.1    | 1.9    | 1.7    | 1.3    | 3.0    | 0.1    | 1.7    | 2.1    | 2.1    | 0.7    | 0.7    | 0.1    | -0.2   | 1.2    | 1.6    | 1.3    | 0.3    | 1.2    | 4.8    |
| Germany               | 1.1    | 2.3    | 1.5    | 0.9    | 1.7    | 1.2    | 2.0    | 2.1    | 2.4    | 0.7    | 1.2    | 1.9    | 2.0    | 1.2    | 1.3    | 0.9    | -0.1   | 1.7    | 1.3    | 2.0    | 0.9    | 2.0    | 7.4    |
| India                 | 5.5    | 2.3    | 4.7    | 5.1    | 2.2    | 5.0    | 4.7    | 6.7    | 7.8    | 8.7    | 19.3   | 9.4    | 9.8    | 9.0    | 8.5    | 4.9    | 5.5    | 3.0    | 4.0    | 3.0    | 7.2    | 4.2    | 7.8    |
| Indonesia             | 0.1    | 10.5   | 13.4   | 7.6    | 5.9    | 8.1    | 15.4   | 6.3    | 9.0    | 6.0    | 3.9    | 6.2    | 4.5    | 5.1    | 7.3    | 6.8    | 3.6    | 4.2    | 3.4    | 2.8    | 2.7    | 1.4    | 3.5    |
| Italy                 | 2.3    | 3.1    | 2.3    | 2.7    | 2.3    | 1.9    | 2.2    | 1.5    | 3.3    | 1.2    | 1.5    | 2.6    | 3.3    | 1.1    | 0.6    | -0.1   | -0.5   | 1.9    | 0.5    | 1.1    | 0.0    | 1.1    | 6.0    |
| Japan                 | -0.8   | -0.7   | 1.1    | 0.1    | 0.4    | 0.1    | 0.1    | 0.0    | 0.8    | 0.1    | -0.9   | 0.4    | 0.5    | 0.7    | 3.4    | 0.7    | 0.3    | 0.4    | 0.5    | 0.9    | 0.2    | 1.1    | 2.4    |
| Korea, Republic of    | 1.4    | 4.8    | 2.5    | 3.7    | 3.3    | 3.1    | 2.0    | 2.4    | 4.1    | 3.6    | 2.6    | 3.8    | 2.6    | 1.3    | 1.5    | 0.4    | 1.0    | 2.0    | 1.5    | 0.6    | 0.0    | 2.5    | 4.8    |
| Malaysia              |        | 1.6    | 1.9    | 1.0    | 1.0    | 2.5    | 4.6    | 1.5    | 3.0    | 3.0    | 1.5    | 3.2    | 1.9    | 1.7    | 3.4    | 1.8    | 2.1    | 4.4    | 1.3    | 0.2    | -2.9   | 4.7    | 2.4    |
| Mexico                | 9.7    | 7.1    | 4.7    | 5.2    | 4.2    | 4.6    | 3.2    | 4.6    | 4.5    | 6.2    | 4.3    | 3.4    | 3.4    | 4.6    | 3.5    | 3.1    | 2.5    | 5.8    | 4.5    | 4.4    | 2.1    | 6.1    | 7.7    |
| Netherlands, The      | 1.9    | 4.5    | 3.5    | 2.1    | 1.3    | 1.6    | 1.2    | 1.8    | 2.0    | 1.8    | 1.1    | 2.0    | 2.4    | 2.6    | 1.2    | 0.5    | 0.0    | 1.6    | 1.1    | 2.9    | 1.2    | 1.9    | 9.6    |
| Nigeria               |        |        |        |        |        |        | 12.6   | -4.2   | 8.2    | 13.3   | 15.0   | 11.4   | 12.8   | 9.0    | 7.9    | 8.6    | 13.7   | 17.2   | 12.5   | 11.4   | 12.3   | 18.1   | 16.8   |
| Philippines           |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        | 4.7    | 3.0    | 2.2    | 3.6    | 1.4    | 0.7    | 3.2    | 4.4    | 3.2    | 1.8    | 4.1    | 4.9    |
| Poland                | 9.7    | 6.5    | 3.0    | 0.1    | 2.2    | 3.2    | 1.0    | 2.4    | 4.0    | 4.2    | 2.3    | 4.5    | 3.9    | 0.8    | 0.3    | -0.8   | -1.1   | 2.0    | 1.7    | 2.3    | 3.4    | 4.2    | 12.3   |
| Portugal              | 2.1    | 4.5    | 3.5    | 3.7    | 2.3    | 2.1    | 3.7    | 2.7    | 2.5    | -0.5   | 0.7    | 4.0    | 3.0    | 0.2    | -0.1   | 0.4    | 0.5    | 2.0    | 0.4    | 0.8    | -0.2   | 0.6    | 7.2    |
| Russian Federation    | 19.9   | 24.8   | 16.0   | 14.6   | 10.2   | 13.8   | 9.8    | 7.6    | 14.3   | 13.2   | 6.0    | 5.6    | 3.6    | 7.2    | 7.3    | 16.4   | 7.2    | 4.1    | 2.4    | 5.2    | 3.1    | 5.5    | 17.7   |
| Saudi Arabia          | -0.8   | -1.0   | -0.2   | 0.4    | 0.6    | 0.2    | 2.4    | 2.9    | 10.5   | 5.2    | 4.9    | 6.8    | 2.5    | 4.0    | 2.6    | 1.0    | 2.5    | -0.7   | 2.5    | -2.9   | 1.3    | 5.3    | 2.3    |
| Singapore             |        |        |        |        |        |        | 1.1    | 0.5    | 7.6    | 0.3    | 3.2    | 4.5    | 5.4    | 1.5    | 2.3    | -0.5   | -0.5   | 0.4    | 0.1    | 0.9    | -0.7   | 2.1    | 5.4    |
| South Africa          | 4.5    | 6.5    | 7.6    | 9.0    | 1.8    | 2.1    | 1.8    | 6.0    | 9.4    | 8.8    | 4.4    | 4.2    | 6.3    | 5.7    | 6.3    | 4.5    | 6.5    | 5.2    | 4.2    | 4.4    | 2.9    | 4.5    | 6.0    |
| Spain                 | 3.0    | 4.0    | 3.6    | 3.1    | 2.7    | 3.5    | 3.9    | 2.4    | 4.2    | 0.2    | 1.5    | 3.8    | 2.1    | 1.4    | 0.4    | -0.6   | 1.1    | 2.6    | 1.1    | 1.5    | -0.7   | 2.2    | 8.3    |
| Sweden                | 0.7    | 2.6    | 2.3    | 2.2    | 0.2    | 0.3    | 1.5    | 1.9    | 3.3    | -0.1   | 0.7    | 3.3    | 1.3    | -0.5   | 0.0    | -0.2   | 0.8    | 1.9    | 1.7    | 2.1    | -0.4   | 2.2    | 6.4    |
| Switzerland           | 1.4    | 1.2    | 1.1    | 0.7    | 0.5    | 1.4    | 1.1    | 0.5    | 2.3    | -0.3   | 1.4    | 0.3    | -1.0   | -0.6   | 0.0    | -1.1   | -0.4   | 0.4    | 0.8    | 0.7    | -1.1   | 0.3    | 2.5    |
| Thailand              |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        | 4.0    | 2.5    | 2.4    | 2.4    | -1.0   | 0.1    | 0.4    | 1.1    | 1.2    | -3.0   | 3.4    | 4.8    |
| Turkey                | 63.8   | 48.3   | 52.7   | 25.8   | 7.9    | 8.2    | 8.8    | 10.7   | 9.7    | 6.1    | 10.2   | 4.3    | 11.1   | 6.1    | 9.4    | 7.9    | 6.6    | 11.9   | 10.8   | 19.5   | 10.9   | 17.1   | 70.0   |
| United Kingdom        | 1.0    | 1.5    | 1.6    | 1.6    | 1.0    | 1.9    | 2.3    | 2.7    | 3.0    | 2.2    | 2.7    | 3.8    | 2.8    | 2.2    | 1.6    | 0.3    | 0.7    | 2.6    | 2.2    | 2.0    | 0.9    | 1.7    | 7.8    |
| United States         | 3.1    | 3.3    | 1.6    | 2.2    | 2.3    | 3.5    | 3.5    | 2.6    | 3.9    | 0.7    | 2.2    | 3.2    | 2.3    | 1.1    | 2.0    | 0.2    | 1.1    | 2.2    | 2.5    | 2.0    | 0.3    | 4.2    | 8.3    |

ОЭСР (Организация экономического сотрудничества и развития) удвоила прогноз по инфляции до 9% для 38 основных стран мира.

Эксперты Всемирного Банка ожидают, что пик роста цен придется на середину 2022 года, при этом они останутся на достигнутом высоком уровне и дальше. В таких условиях мировая экономика может столкнуться с рисками стагфляции, как в 1970-х годах, когда рост цен на нефть и разгон инфляции потребовали резкого ужесточения политики центральных банков, что, в свою очередь, привело к выраженному замедлению темпов экономического роста.



Потребительские цены растут быстрее, чем заработная плата в еврозоне



Источник: ЕЦБ, ОЭСР

Предполагается, что сбережения, собранные в пандемию (€650 млрд) и рынок труда, восстанавливающийся после пандемии (безработица 6,8%), сохранит потребление в ближайшие 3 недели. Сокращение рынка труда и переход к консервативным стратегиям экономии начнётся к июлю 2022 г.. Планы сокращения занятости готовят автопром, металлургия, банковский сектор.

Прогноз роста мировой экономики снижен на 50% с 4,5% до 3%.

|           | 2022 GDP growth (%) | Revision to forecast vs December (percentage points) |
|-----------|---------------------|--|
| World     | 3.0                 | -1.5 ↓   |
| OECD      | 2.7                 | -1.2 ↓   |
| US        | 2.5                 | -1.3 ↓   |
| China     | 4.4                 | -0.7 ↓   |
| Euro area | 2.6                 | -1.7 ↓   |
| Germany   | 1.9                 | -2.2 ↓   |
| France    | 2.4                 | -1.8 ↓   |
| Italy     | 2.5                 | -2.1 ↓   |
| Japan     | 1.7                 | -1.7 ↓   |
| UK        | 3.6                 | -1.1 ↓   |
| India     | 6.9                 | -1.2 ↓   |
| Canada    | 3.8                 | -0.1 ↓   |

Источник: Организация экономического сотрудничества и развития

Сильнее всего из крупных стран прогноз снижен для ЕС:

Германия -2,2%(прогноз 1,9%)

Италия -2,1%(прогноз 2,5%)

Франция -1,8%(прогноз 2,4%).

Меньше всего падение у лидеров Индо-Тихоокеанского региона:

Индии -1,2% (прогноз 6,9%)

Китая -0,7% (прогноз 4,4%)

В апреле 2022 года индексы акций в национальных валютах снизились в большинстве стран.

Отрицательная динамика, во-первых, обусловлена ухудшением финансовых показателей компаний на фоне усиления проблемы цепочек поставок, разрыва внешнеторговых отношений и роста цен на сырьевые товары в результате введения антироссийских санкций. Во-вторых, это связано с жесткими сигналами ФРС США в отношении дальнейшей траектории ключевой ставки. Дополнительное давление на мировой фондовый рынок оказывали новые локдауны в Китае.

Индекс S&P 500 снизился на 8,8%, Stoxx 600 – на 1,2%, индекс MSCI EM – на 5,7%. На американском фондовом рынке спросом пользовались бумаги защитных секторов (например, сектор здравоохранения, недвижимости и нециклических товаров).

С начала 2022 года американский фондовый рынок упал на 14%. В наибольшей степени пострадали секторы ИТ и телекомов – главных бенефициаров пандемии и последующей онлайн-самоизоляции, которые за 2 года выросли на 46% и 88%, соответственно. В 2022 года оба сектора упали в среднем на 20%.

**Российская экономика** закончила 2021 г. с значимым ускорением роста в большинстве укрупненных отраслей и высокими темпами роста потребительских цен в декабре 2021 – начале января 2022 года.

Соединенные Штаты и их союзники ввели первый раунд санкций после того, как президент России Владимир Путин признал два региона на востоке Украины. 24 февраля 2022 года войска ДНР и ЛНР при огневой поддержке ВС РФ приступили к специальной операции на

Украине, связанной с незаконным захватом власти в 2014 году. После начала военной операции был принят ряд более жестких мер давления на Москву со стороны Западных столиц.

Главным итогом американско-европейских санкций стало изменение географической структуры российских внешнеэкономических связей в пользу Китая, а также других незападных стран.

Еще одним немаловажным итогом американских санкций стало падение доли доллара в международных расчетах. Санкции стали мощным стимулом для перехода на расчеты в национальных валютах и развития национальных платежных систем.

Пока экономика России демонстрирует устойчивость в условиях беспрецедентной тотальной войны с Западом и агрессивного санкционного давления. Индекс выпуска товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности (включает сельское хозяйство, добывающее и обрабатывающее производство, электроэнергетику, строительство, транспорт, розничную и оптовую торговлю) в России снизился на 2,5% г/г после роста на 2% в марте. Реакция на COVID ограничения и локдауны была значительно более выраженной – в апреле-мае 2020 падение составляло 8,8-9,2%. Реакция экономики на энергетический, валютный и банковский кризис 2015 на пятый месяц кризиса составляла минус 3%, в среднем 2,2%. По данным объективного контроля, кризис 2022 пока разворачивается медленно и управляемо.

В прошлом 2021 г. году цена **барреля российской сырой нефти** приблизительно составляла \$70, а к июню выросла уже до \$108, что позволяет РФ сократить на треть экспорт ресурса без существенных потерь. В случае введения полного топливного эмбарго стоимость барреля продолжит расти, при этом РФ сможет наладить логистические цепочки со странами Азии и Индией, чтобы поставлять ресурсы им.



По данным Goldman Sachs летом цена на нефть закрепится на \$140. До середины следующего года стоимость не опустится ниже \$130.

Аналитики TS Lombard прогнозируют, что сочетание резкой девальвации рубля и роста цен на нефть принесет в российский бюджет дополнительно 8,5 трлн рублей (\$103 млрд). Изменить ситуацию с ростом доходов России от нефти и газа сможет только энергетическое эмбарго со стороны крупнейших импортеров российского сырья, пишет Bloomberg. Россия может заработать более \$320 млрд на экспорте нефти и газа в 2022 году. Это почти на треть больше, чем в 2021 году.

В марте 2022 года экспорт **российской пшеницы** вырос (<https://expert.ru/2022/04/4/mir-speshno-zakupayetsya-rossiyskoj-pshenitsey/>) в годовом сопоставлении более чем в полтора раза (+53%). На данный момент в нашей стране действует ряд ограничений на вывоз пшеницы за границу — от квот и пошлин, до прямого запрета на экспорт (ЕАЭС). Но несмотря на это трансграничная торговля российским зерном остается высоко прибыльным бизнесом. В ситуации острого дефицита пшеницы, даже несмотря на сокращение посевных площадей в России, и потенциальное сокращение посевных площадей пшеницы на Украине примерно на 20% в сезоне 2022/2023, можно ожидать, что спрос на российскую пшеницу в ближайшие месяцы и далее в течение 2022/2023 годов останется крайне высоким.

**Добывающее и обрабатывающее производство** в России оказалось устойчиво к санкционному давлению и искусственно раскручиваемым кризисным процессам.

Индекс промпроизводства в России снизился на 1,6% г/г в апреле (в 2020 падение составляло 7,7%)

В Добывающем производстве снижение на 1,6% г/г (в мае-июле 2020 обвал добычи составлял 14% г/г), в обрабатывающем производстве снижение на 2,1% г/г (в апреле 2020 минус 7.5%), в электроэнергетике и коммунальных услугах рост на 2% г/г, (в 2020 снижение доходило до 5-6%).

В машиностроении, металлообработке, химическом и нефтехимическом производствах мощности полностью загружены. Поскольку продукция этих отраслей способна заместить импорт, спрос на нее резко вырос. В то же время отдельные отрасли, ориентированные на экспорт, а также отрасли, критически зависимые от импортных комплектующих, были вынуждены сократить выпуск и занятость.

Производство нефтепродуктов в России снизилось на 10%, электрического оборудование (-8.2%), автотранспортных средств (-62%). Растет производство лекарств (+32%), компьютеров и электронных изделий (+20%), коммерческих машин и оборудования (+13%).

Результат лучше ожиданий. По данным промышленного производства и индекса выпуска товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности, каскадного обвала удалось избежать. Экономический шок значительно менее выраженные, чем в COVID и ситуация лучше, чем в кризис 2008-2009, по динамике – ближе к 2015. Опасность ситуации в том, что, если шоки 2009 и 2020 осуществлялись по агрессивной V-образной траектории, кризис 2022 может быть затяжным.

Информация по **инвестиционной активности** отсутствует. Росстат обновляет информацию раз в квартал с большими задержками, а корпоративные отчеты крупнейших компаний сняли с публикации, поэтому нельзя оценить объем капитальных затрат. Однако, приняв во внимание заблокированный импорт, сжатие производства и остановку кредитования, можно предположить, что существенные инвестиции не осуществляются.

В России полностью закрыты внешние рынки капитала, даже среди нейтральных стран. Единственная возможность фондироваться – это внутренние рынки капитала, но эта возможность пока не может быть реализована.

В целом в марте – мае в российской экономике произошло **умеренное снижение экономической активности**, причем в последнее время темпы снижения ощутимо замедлились, в значительной степени благодаря финансовой стабилизации и использованию ранее созданных материальных и финансовых запасов.

**Бюджет.** По итогам первого квартала доходы на 20% превышают расходы — 7,2 трлн.руб. Профицит бюджета достиг рекордного уровня в 1,15 трлн руб. Эти результаты достигнуты в условиях весьма затратной спецоперации по защите Донбасса, потребовавшей значительно увеличить непроизводительные и незапланированные расходы на фоне ограничений в производстве, вызванных последствиями пандемии в 2020-2021 годах.

Минфин был вынужден отказаться от заимствований на внешнем и внутреннем рынках (займы составили 76 млрд руб. против 625 млрд в 2021), погашая внешний долг максимальными темпами (221 млрд руб.), направляя в резервы около 980 млрд руб. Затраты на обслуживание долга по итогам года могут сократиться на 1-1,5 трлн руб. Серьезно был ограничен вывоз спекулятивных валютных доходов из России вследствие ужесточения валютного контроля, продажи 80% доходов экспортерами и перехода на рубли в расчете за газ. Объемы продаж на ММВБ составляли около 60 млрд руб. в сутки, что в 10-15 раз ниже прошлых среднегодовых показателей.



Доходы от экспорта углеводородов почти удвоились (2 трлн. 974 млрд. руб. максимум в истории РФ) и за первые 5 месяцев 2022 уже превысили совокупные доходы за весь 2020 год.

Совокупность перечисленных факторов позволила увеличить расходы более чем на триллион рублей, до 6 трлн 18 млрд, направив, в частности, 532 млрд на развитие национальной экономики (рост 27%), 477,5 млрд на здравоохранение (+102%), 1 трлн 719 млрд — социальная политика (+10%).

Медианная оценка *инфляционных ожиданий* населения в марте 2022 года составила 18,3%. В апреле 2022 г. инфляция замедлилась до 17,62%. Инфляция в мае стала самой низкой в истории России, всего 0,13% м/м, что в три раза ниже нормы с 2015 по 2021.

Замедлению инфляции способствуют три фактора:

- □ укрепление рубля,
- □ падение потребительской активности в России,
- □ падение темпов кредитования.

ЦБ РФ удалось стабилизировать рубль, однако для оживления экономики придется, по всей видимости, придется:

- достаточно серьезно снизить ключевую ставку,
- влить некоторое количество ликвидности в экономику, особенно в виде льготных (весьма крупных) программ для бизнеса,
- организовывать серьезные программы помощи банкам, попавшим под санкции.
- увеличить размер социальных программ
- ослабить валютные ограничения ещё.

Все эти меры неизбежно усилят инфляционное давление.

С целью поддержки *потребительского рынка* Председатель правительства РФ подписал документ, разрешающий параллельный импорт товаров в Россию по отдельным видам продукции. Предполагается, что ввозить иностранные товары можно будет без разрешения от правообладателя, производителя или дилера.

Индекс потребительских настроений в марте опустился до минимума с февраля 2016 года. На фоне роста неопределенности увеличилась склонность домохозяйств к сберегательному поведению, а также изменились предпочтения относительно форм хранения сбережений. Доля респондентов, предпочитающих хранить сбережения в наличной форме, достигла максимума за всю историю опроса.



<https://sberindex.ru/ru/dashboards/ver-izmenenie-trat-po-kategoriyam>

Сбербанк радикально пересмотрел данные за май 2022 г. по потребительской активности. Если в апреле по расчетам на основе Сбериндекс и данным Росстат реальные потребительские расходы снизились на 9,7%, в мае предполагалось, что падение замедлилось до 5,5-6%. Однако, после пересмотра в мае на уровне апреля или даже хуже – минус 10%.

Посещаемость кафе, ресторанов, развлекательных и торговых центров снизилась. Сокращение продаж было обусловлено как быстрым исчерпанием ажиотажного спроса на фоне укрепления рубля, так и переходом населения к режиму экономии, в том числе вследствие снижения реальных доходов.

**Рынок труда.** За год зарплаты в России выросли по номиналу на 21% (с 55,2 тыс до 66,8 тыс), это привело к росту в реальном выражении на 3,7%. Это значит, что реакция на кризис 2022 кардинально отличается от кризиса 2009 и 2015.

В кризис 2006-2009 гг. переход к падению произошел в феврале 2009 и продолжался до ноября 2009 с глубиной в 5,1%. В кризис 2015 реальные зарплаты начали снижаться еще в августе 2014, но масштабный обвал произошел с января 2015, стабилизировались лишь к июлю 2016.

Однако, кризис 2022 выглядит иначе. Пока ситуация на рынке труда остается стабильной, однако очевиден тренд на рост обеспокоенности возможной потери работы значительного сегмента трудящихся россиян и, как следствие, готовность снижать свои зарплатные требования.

Согласно данным HeadHunter 31% опрошенных респондентов опасаются потери работы в ближайшие месяцы: ситуация в значительной степени разнится от сферы занятости и регионов, а наиболее уязвимыми оказались сфера услуг и развлечений.

Ситуация на крупных промышленных предприятиях в значительной степени стабильна, так как в данном случае сказывается административный фактор и взятые собственниками предприятий обязательства перед властями не проводить масштабных сокращений сотрудников.

Нынешняя ситуация частично совпадает с настройками начала ковидокризиса 2020 г., однако характеризуется большей неопределенностью и необходимостью адаптироваться к новым реалиям.

При этом по состоянию на май 2022 г. в стране открыто ок. 2 млн вакансий (строительство, здравоохранение, транспорт и т.д.). Значительная часть из них характеризует низкооплачиваемые ставки в регионах, однако фиксируемые тренды говорят о том, что в ближайшие годы работающие россияне станут более внимательно относиться к текущим вакансиям и будут более активно осваивать рабочие профессии. Также следует ждать повышение привлекательности государственной службы, особенно в регионах. – говорят эксперты.

**Ключевые события банковского сектора.** Банковская система России вступила в полосу серьезного кризиса в результате гибридной агрессии Запада в ситуации, когда были блокирована большая часть финансовых связей, ограничены расчеты и кредитование, системообразующие банки полностью отключены от международных платежей.

Повышение ключевой ставкой в среднем до уровня 15% на временном промежутке в три месяца, сочетаясь с нормативами отчислений в резервные фонды по Базелю-3, должны были привести к снижению чистого процентного дохода банков (ЧПД) от своих услуг. Предположительно, на начало июня 2022 года разрыв между активами и пассивами банков сроком до 180 дней составляет 7 трлн.руб. в пользу пассивов (обязательств) банков.

Согласно достаточно оптимистичным корпоративным прогнозам, потери банков на горизонте одного года находятся в диапазоне от 0,3 до 0,7 трлн.руб, что эквивалентно 8-17% ЧПД за 2021 год. Общие убытки банков от радикального снижения ЧПД после роста ключевой ставки составили около 400 млрд.руб, а сопряженные долговременные убытки по причине роста просрочек и проблемных кредитов исчисляются суммами в 3 — 3,3 трлн руб. на период до середины 2023 года. Ситуацию крайне осложняет тот факт, что банковская статистика отсутствует в открытом доступе.

Эксперты прогнозируют, что проблемы банковского сектора не приобретут системный характер, несмотря на то что на сегодняшний день ситуация крайне сложная и находится, по сути, в режиме ручного управления. Эксперты считают, что ЦБ РФ удастся удержать ситуацию

под контролем за счет вводимых валютных ограничений, сокращения потребления, сужение возможностей инвестирования, но способы, которыми это достигается могут иметь отложенный негативный эффект и серьезно затруднить возможность экономического роста как за счет снижения возможности кредитования корпоративными клиентами, так и по причине снижения потребительского спроса, который ранее был драйвером роста экономики.

Розничное кредитование сократилось впервые с 2015 года, необеспеченное кредитование сократилось на 1,9% в марте и 1,5% в апреле. В марте – апреле зафиксирован резкий рост доли потребительских кредитов, по которым был пропущен очередной платеж, с 5,3 до 7,5% - качество кредитов ухудшается.

Корпоративное кредитование было заморожено с марта по май 2022 г..

На текущий момент возможное ухудшение качества кредитных требований, вероятно, не в полной мере отразилось в банковской отчетности по причине регуляторных послаблений. Тем не менее резкий рост спроса на кредитные каникулы в апреле может свидетельствовать о возможном накоплении банками кредитных рисков. За два месяца объем реструктурированных с конца февраля кредитов уже составляет 54% (3,6 трлн руб.) от имевшегося запаса капитала банковского сектора.

Рынок ипотечного кредитования в апреле рухнул в 5 раз относительно средних ежемесячных темпов кредитования в 2021.

Рост рублевых кредитов нефинансовым организациям в апреле продолжился, но был ниже, чем в конце 2021 начале 2022 г. Продолжил сокращение портфель кредитов индивидуальным предпринимателям (-0,4%) и финансовым организациям (-2,4%). Это могло быть связано со снижением инвестиционной активности компаний. Одновременный рост краткосрочного кредитования может свидетельствовать о популярности ссуд на поддержание текущей деятельности. Аналогичная картина, в частности, наблюдалась в период наиболее острой фазы пандемии коронавируса в 2020 году.

Рост объема средств физических лиц в рублях на банковских счетах в апреле ускорился до 2,9 с 2,7% в марте. При этом привлекательность вкладов начала немного снижаться: средняя максимальная ставка крупнейших банков опустилась ниже ключевой ставки (в топ-10 крупнейших банков – упала до 13%). На фоне высоких инфляционных ожиданий это может вновь привести к поиску населением дополнительных инвестиционных альтернатив для своих сбережений. Объем валютных вкладов прекратил резкое снижение (-12,1% в марте), продемонстрировав сокращение всего на -0,5%. Вероятно, этому способствовали укрепление рубля до уровней, привлекательных для покупки валюты населением, и отмена некоторых ограничений на покупку валюты.

В условиях ограничений на движение капитала динамика российского рынка практически перестала зависеть от внешних факторов. Ликвидность российского рынка **ОФЗ** оставалась низкой: дневные обороты ОФЗ на Московской Бирже с момента возобновления торгов в марте составляли лишь треть от средних оборотов в январе и феврале 2022 г.

Доходность ОФЗ за 25-26 мая, когда было анонсировано и состоялось внеочередное заседание Совета директоров Банка России по ключевой ставке, снизились в совокупности за два дня на 70–80 б.п. на сроках от двух лет (опустившись ниже 10%).

В целом динамика доходностей на рынке ОФЗ указывает на то, что ДКУ в апреле-мае оставались жесткими в условиях неопределенности.

Согласно статистике ([http://www.cbr.ru/statistics/macro\\_itm/sec\\_st/issue](http://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/sec_st/issue)) ЦБ РФ, последние три месяца (в марте особенно) происходит сильнейшее сжатие долгового рынка, когда компании, банки и государство погашают больше, чем занимают.

За 3 месяца с 1 февраля 2022 по 1 мая 2022 рынок сжался почти на 1 трлн с 33 трлн до 32 трлн руб - это три процента, что является рекордной скоростью сжатия.

При этом основной вклад в сжатие внесли банки и нефинансовые компании. Так задолженность кредитных организаций сократилась на 360 млрд руб, а задолженность нефинансовых компаний снизилась на 470 млрд руб.

| Выпущенные на внутреннем рынке долговые ценные бумаги по типам пр<br>(по состоянию на дату) |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Млн руб.  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
|   | 01.10.2021        | 01.11.2021        | 01.12.2021        | 01.01.2022        | 01.02.2022        | 01.03.2022        | 01.04.2022        | 01.05.2022        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги по типам процентных ставок - Итого                        |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| <b>Итого</b>  | <b>33 166 706</b> | <b>33 324 915</b> | <b>33 258 585</b> | <b>33 156 767</b> | <b>33 001 246</b> | <b>32 644 709</b> | <b>32 243 754</b> | <b>32 027 186</b> |
| переменная  | 15 835 838        | 15 725 256        | 15 615 653        | 15 543 553        | 15 490 143        | 15 330 764        | 15 090 076        | 14 927 091        |
| фиксированная   | 17 330 868        | 17 599 659        | 17 642 932        | 17 613 214        | 17 511 104        | 17 313 944        | 17 153 678        | 17 100 095        |
| Центральный банк  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| переменная  | 598 072           | 461 248           | 161 243           | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| фиксированная   | 598 072           | 461 248           | 161 243           | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Кредитные организации   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| переменная  | 2 913 990         | 2 884 135         | 2 932 041         | 3 041 282         | 2 986 024         | 2 806 169         | 2 719 166         | 2 625 070         |
| фиксированная   | 1 171 507         | 1 156 220         | 1 201 161         | 1 302 500         | 1 285 696         | 1 247 481         | 1 216 472         | 1 116 083         |
| Страховщики   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| переменная  | 1 742 483         | 1 727 915         | 1 730 880         | 1 738 781         | 1 700 328         | 1 558 689         | 1 502 694         | 1 508 987         |
| фиксированная   | 6 966             | 3 982             | 3 957             | 3 976             | 3 938             | 3 945             | 3 954             | -                 |
| Другие финансовые организации   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| переменная  | 6 966             | 3 982             | 3 957             | 3 976             | 3 938             | 3 945             | 3 954             | -                 |
| фиксированная   | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Органы государственного управления  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| переменная  | 3 526 598         | 3 669 159         | 3 811 164         | 4 069 175         | 4 035 834         | 3 934 947         | 3 807 295         | 3 775 831         |
| фиксированная   | 2 111 906         | 2 188 756         | 2 297 241         | 2 314 149         | 2 303 312         | 2 249 642         | 2 180 823         | 2 175 684         |
| Нефинансовые организации  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| переменная  | 1 414 692         | 1 480 403         | 1 513 923         | 1 755 026         | 1 732 522         | 1 685 305         | 1 626 472         | 1 600 146         |
| фиксированная   | 17 112 847        | 17 141 504        | 17 158 276        | 16 833 584        | 16 839 574        | 16 948 737        | 16 946 526        | 16 952 750        |
| Нерезиденты   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| переменная  | 4 963 895         | 4 963 895         | 4 963 895         | 4 943 711         | 4 943 711         | 4 943 711         | 4 943 711         | 4 944 511         |
| фиксированная   | 12 148 952        | 12 177 609        | 12 194 382        | 11 889 873        | 11 895 863        | 12 005 026        | 12 002 815        | 12 008 239        |
| Итого   | 8 889 333         | 9 046 601         | 9 088 284         | 9 105 529         | 9 032 949         | 8 848 228         | 8 666 084         | 8 572 184         |
| переменная  | 6 922 678         | 6 890 143         | 6 941 801         | 6 933 068         | 6 907 450         | 6 840 001         | 6 699 131         | 6 644 557         |
| фиксированная   | 1 966 655         | 2 155 917         | 2 146 484         | 2 172 460         | 2 125 499         | 2 008 227         | 1 966 953         | 1 927 628         |
| Итого   | 118 899           | 118 822           | 103 618           | 103 222           | 102 927           | 102 683           | 100 729           | 101 351           |
| переменная  | 60 814            | 61 012            | 46 355            | 46 149            | 46 036            | 45 985            | 45 985            | 46 256            |
| фиксированная   | 58 085            | 57 814            | 57 263            | 57 073            | 56 891            | 56 698            | 54 744            | 55 095            |

**Рубль** продолжал укрепляться на внутреннем валютном рынке, несмотря на ослабление мер валютного контроля для физических лиц и снижение норматива обязательной продажи валютной выручки для экспортеров с 80 до 50%. Основной причиной укрепления рубля в условиях ограничений на движение капитала было расширение счета текущих операций на фоне существенного снижения импорта. Начиная с третьей декады апреля рубль укреплялся: с 77 до минимума около 56 руб./долл. США на 25 мая.

**ПИФ.** Для сдерживания рыночной паники и обвала цен в период с конца февраля до второй половины марта 2022 г. были приостановлены биржевые торги российскими ценными бумагами – в том числе паями ПИФ.

В результате действий недружественных стран и их резидентов распоряжение частью иностранных ценных бумаг, входящих в состав активов российских ПИФ, было ограничено.

Часть ПИФ, в составе которых есть иностранные инструменты, приостановили расчет СЧА, а также выдачу и погашение паев. Отчетность по таким формам управляющие компании ПИФ могли сдавать не в полном объеме.

В части розничных фондов резкий рост погашения паев за квартал произошел в БПИФ. В ОПИФ, напротив, объем погашений снизился.

БПИФ – биржевые паевые инвестиционные фонды – фонды, паи которых торгуются на бирже. Инвестиционные стратегии БПИФ определяют структуру активов фондов и, как правило, повторяют состав соответствующего биржевого индекса. Купить или продать паи такого фонда можно самостоятельно на Московской Бирже.

Волатильность на финансовом рынке не оказала существенного влияния на ЗПИФ. Так, чистый приток средств в рассматриваемые фонды в I квартале 2022 г. превысил совокупный прирост по ЗПИФ в аналогичном периоде предыдущего года за счет более высоких выдач новых паев и более низких погашений. Это во многом объясняется тем, что ЗПИФ популярны у наиболее состоятельных клиентов – юридических и физических лиц (средняя величина вложения пайщика – юридического лица – 3 млрд руб., физического лица – 16 млн руб.) и предлагают в том числе стратегии инвестирования, отличные от вложений в инструменты фондового рынка. Структурирование активов через ЗПИФ может пользоваться дополнительным спросом в условиях введенных капитальных и валютных ограничений.

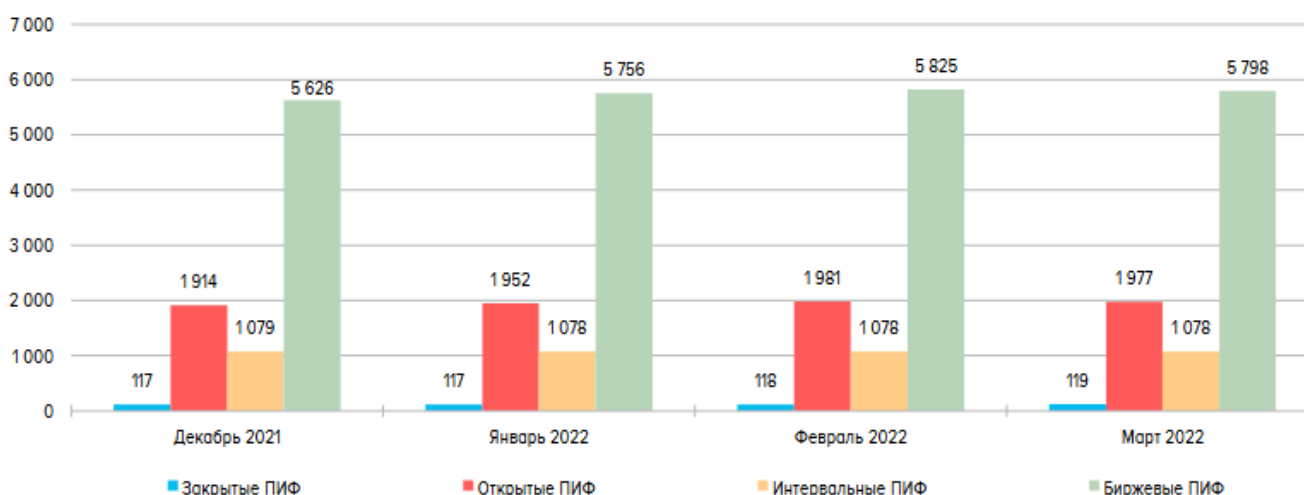
СЧА рассматриваемых ПИФ за I квартал 2022 г. сократилась на 4,6%. Максимальное снижение в относительном выражении произошло в ИПИФ и ОПИФ. Это связано как с нетто-оттоком средств из таких фондов, так и с отрицательной переоценкой активов. В рассматриваемых ЗПИФ и БПИФ в I квартале 2022 г. наблюдался чистый приток инвестиций, ко-

торый в условиях отрицательной доходности предотвратил более сильное падение СЧА этих типов фондов.

Доходности всех типов ПИФ в I квартале 2022 г. были отрицательными. Минимальная доходность наблюдалась у ОПИФ (-39,5% в годовом выражении), результат, близкий к нулю, – у БПИФ (-0,6%). Убытки ПИФ связаны с кардинальным ухудшением конъюнктуры фондового рынка на фоне усиления геополитического давления – на вложения в такие инструменты приходится основной объем активов, розничных фондов, около 40% активов ЗПИФ. Минимальная среди всех типов фондов доходность ОПИФ связана с наибольшей долей вложений в акции российских компаний, которые показали худшую динамику среди инструментов, в которые размещены активы ПИФ.

Совокупное число клиентов всех ПИФ за I квартал 2022 г. увеличилось на 3,1%, до 7,9 млн. Почти три четверти притока пайщиков обеспечили БПИФ, еще около четверти пришлось на ОПИФ. Вместе с тем темпы роста числа клиентов в эти типы фондов значительно замедлились по сравнению со средним значением за предыдущие три квартала. Максимальный прирост числа пайщиков произошел в январе 2022 г., а в марте наблюдалось сокращение совокупного числа клиентов ПИФ.

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ВЛАДЕЛЬЦЕВ АКЦИЙ (ПАЕВ) В ДЕКАБРЕ 2021 – МАРТЕ 2022 ГОДА  
(тыс. ед.)



Источник: Банк России.

**Состояние фондового рынка.** С 24 марта на российских площадках возобновлены торги акциями. В период с 24 марта по 30 апреля индекс МосБиржи снизился на 1,0%, индекс РТС вырос на 15,4% из-за укрепления рубля. Торговля осуществлялась на низких объемах. Наибольший интерес вызывали бумаги компаний, ориентированных преимущественно на внутренний рынок. Сдерживающим фактором для восстановительного роста на российском рынке был отказ ряда эмитентов от выплаты дивидендов в связи с сохранением глобальной нестабильности.

Несмотря на то, что темп роста числа клиентов на брокерском обслуживании в I квартале 2022 г. оставался высоким, и число клиентов по итогам квартала выросло до 23,2 млн лиц, доля активных клиентов (то есть совершивших хотя бы одну сделку) в конце квартала снизилась до уровня конца 2019 г., а средний размер счета физических лиц – резидентов на брокерском обслуживании снизился с 409 до 290 тыс. руб.

По данным опроса крупнейших брокеров, доля физических лиц – резидентов с пустыми счетами осталась на уровне 63%. Выросла доля клиентов с активами до 100 тыс. руб. и снизилась доля клиентов с активами свыше 100 тыс. руб. (что подтверждает сделанный выше вывод,

активы до 100 тыс. руб. сложно назвать инвестиционной деятельностью, очевидно они также вносились с ознакомительной целью).

В то же время сохраняется высокая концентрация активов: около 0,5% клиентов владеют 71% активов (при этом доля Москвы и Московской области составляет 17% по количеству клиентов и 50% по объему их активов), что демонстрирует высокую степень консолидации на рынке, даже среди покупателей.

Относительно невысокий спрос сочетается с отсутствием увеличения предложения, - рынок первичных размещений сжимается (доля выручки профучастников от услуг по организации размещения ценных бумаг упала с 10 до 1%).

По отчету бирж видно, как разворачивалась «дедолларизация»: по итогам квартала физические лица на нетто-основе продали валюты на МосБирже на рекордные 345 млрд руб. При этом валюта, полученная от продажи иностранных акций на Санкт-Петербургской бирже, не привела к росту остатков валюты на счетах физлиц у брокеров. То есть, с высокой долей вероятности, она перетекла в валютные депозиты, которые теперь, после введения заградительных комиссий по счетам, становятся убыточными активами.

Физические лица приобрели в марте юаней на 15 млрд руб., а объем покупок драгметаллов оставался небольшим.

Эксперты делают вывод о том, что, несмотря на предпринимаемые последнее время попытки привлечь денежные средства населения на фондовый рынок, их нельзя назвать успешными, валютный рынок фактически сжался, юани заместили менее 5% объема проданных евро и долларов. Доверие к брокерским счетам, говорят эксперты, в долгосрочной перспективе также может быть подорвано, что отрицательно скажется на привлекательности подобных инвестиций для населения.

#### **Основные выводы:**

Структурная трансформация экономики России еще не произошла. Ее признаками будут существенное восстановление объемов импорта с переориентацией на альтернативных поставщиков (в краткосрочной перспективе) и резкое увеличение инвестиций и производства на уровне отдельных компаний и отраслей (в более отдаленной перспективе). Между текущим моментом и активной структурной трансформацией вероятен временной разрыв, в течение которого снижение производства и предложения товаров может усилиться.

## **9.1 Информация о причинах кризисных явлений в мировой экономике**

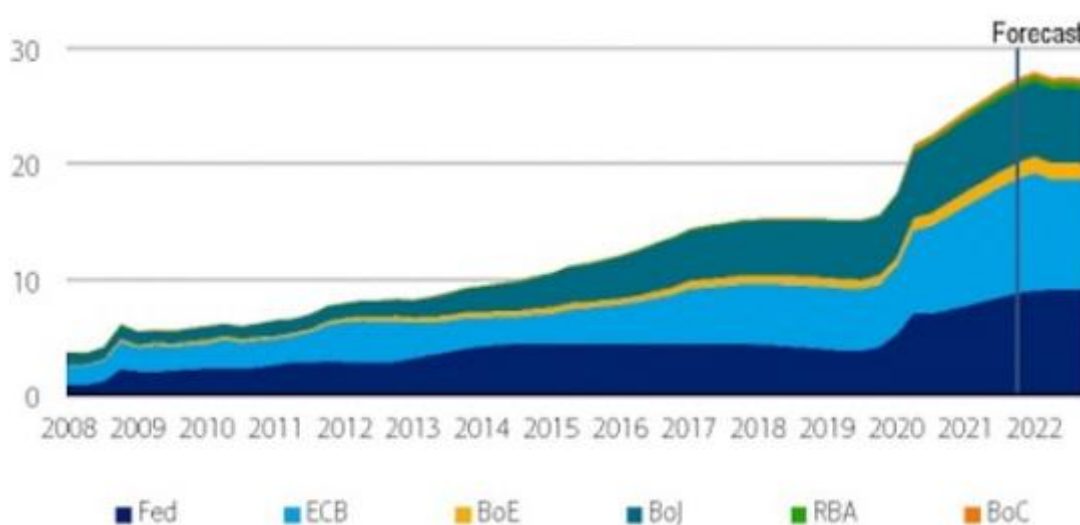
### ***Основные причины кризисных явлений в мировой экономике:***

1. Последствия масштабной денежной эмиссии, осуществленной ФРС США и другими влиятельными центробанками мира.

Суммарно за полтора года центробанки-эмитенты резервных валют напечатали 11 триллионов долларов, из которых около 6 триллионов - в первые месяцы пандемии, а затем примерно по триллиону долларов в квартал, оценивают аналитики Bank of America.

Финансовая поддержка была чрезмерной, даже несмотря на то, что она помогла рынку труда восстановиться. Цунами ликвидности, хлынувшее на рынки, резко увеличило цены активов - от акций до сырья и криптовалют.





Избыток денег в условиях, когда производственные цепочки разорваны, породил хаос: повышение цен на рынке металлов стало рекордным за десятилетие, рост реальных цен на продо-

вольствие в мире побил рекорды с 1970-х, а стоимость контейнерных перевозок подскочила в 3-5 раз.

В Еврозоне в течение двух лет напечатано 4.2 трлн евро (это более, чем вдвое выше, чем вся эмиссия государственных долгов в Еврозоне), что создало беспрецедентное монетарное давление на рынки, смещая стоимостные пропорции, внося критические искажения и дисбалансы в рынок. Ставки на долговых и денежных рынках рекордно отрицательные так, как никогда раньше.

2. Токсичная ESG («зеленая») повестка, когда в авральном режиме отказываются от традиционной генерации, косвенно блокируя инвестиции в нефтегазовые отрасли, закрывают атомные реакторы, переходя на ветряки и солнце, вызвавшая дефицит энергии.

3. Санкции против России, введенные в наихудшем временном интервале, когда товарные рынки и логистика полностью дестабилизированы при структурных дефицитах сырья.

Решение Евросоюза о начале поэтапного отказа от импорта российской нефти, о котором было объявлено в ходе саммита стран-членов объединения в Брюсселе, — гарантировано приведут с еще большему скачку инфляции в ЕС. При этом попытки правительства ЕС смягчить ценовой шок при помощи скидок, понижения налогов и дотаций — могут иметь обратный негативный эффект, так как увеличат госдолг этих стран.

Помимо масштабной инфляции, прогнозируются изменения на финансовых и фондовых рынках, вследствие *осуществления регуляторами денежно-кредитной политики*.

С 1 июня 2022 года должно было начаться плановое сокращение баланса ФРС на 47,5 млрд в месяц с постепенным увеличением – 63,5 млрд в следующий месяц, 79,5 млрд с 1 августа и выход на 95 млрд с 1 сентября. Общее сокращение за 3 месяца планируется на 190 млрд.долларов. Фактически первые облигации выйдут из оборота только 15 июня (менее 25% объёма). Второй выход - 30 июня (более 75% объёма). С сентября 2022 года планируется увеличить сумму вывода до \$95 млрд ежемесячно. Всего баланс регулятора насчитывает \$8,9 трлн.

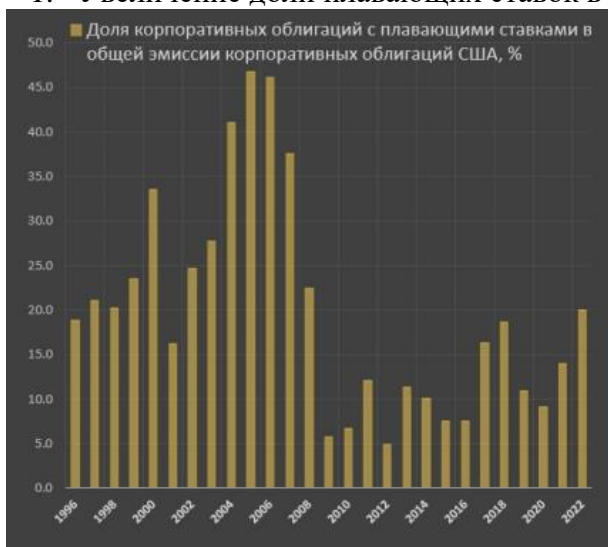
Именно на 15 июня 2022 г. придётся основной удар по рынкам со стороны ФРС. Регулятор повысит ставку на 0,5%, выведет с рынка первые \$14,9 млрд и объявит о дальнейшем ужесточении денежно-кредитной политики. Фондовый рынок готовится к падению.

В ЕЦБ обсуждается повышение в июле на 0,5%, следующее повышение в сентябре 0,25%. Рост ставок ЕЦБ в моменте поддержит евро, произойдет понижение прогнозов динамики ВВП и занятости.

Ожидается, что Банк Англии повысит ставку на 0,5% в ближайшие два месяца.

Признаками надвигающихся изменения являются:

1. Увеличение доли плавающих ставок в эмиссии до 20% за первые пять месяцев 2022г.



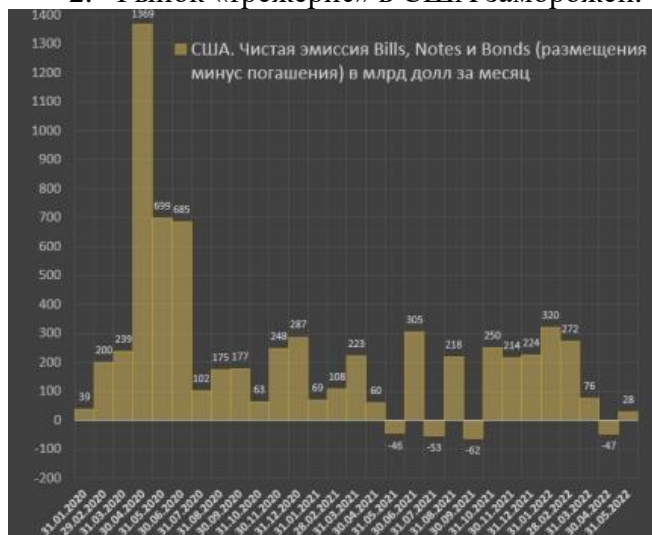
Доля корпоративных облигаций с плавающими ставками в общей эмиссии корп.облигаций США в период с 2009 по 2021 составляла в среднем 10,4%, тогда как с 1996 по 2008 почти 30%. В 2022 на волне сильнейшего за 40 лет инфляционного давления инвесторы помимо «премии за риск» требуют дополнительную страховку на траектории роста ставок. Иначе говоря, при ожидании рекордного роста ставок сложно найти инвесторов, которые будут по фиксированным околонулевым ставкам выкупать корпоративные облигации, приносящие гарантированный убыток на старте.

Финансовая система США 12 лет формировала активы через кредиты и/или выкуп корпоративных облигаций по фиксированным ставкам, тогда как обязательства преимущественно привязаны к текущим ставкам. Следовательно, формируется разрыв в доходах и расходах.

Во-вторых, текущий рост ставок и рост доли плавающих ставок, подрывает устойчивость плохих долгов и зомби-компаний.

По определению Банка международных расчетов (BIS), «зомби» — это публичная компания, которой минимум 10 лет и у которой процентные платежи по займам превышают прибыль до уплаты процентов и налогов.

2. Рынок «трежерис» в США заморожен.



«Трежерис» утратили способность привлекать капитал с рынков. За три месяца чистая эмиссия Bills, Notes и Bonds (размещения минус погашения) составила рекордно низкие 57 млрд долл. Столь низких размещений в течение 3-х месяцев не было с 2008 года.

Белый дом вместе с ФРС первоначально (в августе 2021 года) описали всплеск инфляции как временный побочный эффект, вызванный проблемами в цепочке поставок, вызванными пандемией.

Разрыв цепочек поставок, логистический коллапс в портах и резкий рост цен на энергоносители вызвали рост потребительских цен и цен производителей в крупнейший экономике мира США до рекордных значений.

## 9.2 Информация о факторах, влияющих на спрос и предложение в банковской сфере



В декабре 2020 г., в июне и декабре 2021 года в данном разделе Отчета были перечислены те же самые нижеследующие факторы, без изменения. Однако, Белый дом вместе с ФРС США первоначально (в августе 2021 года) описали всплеск инфляции как временный побочный эффект, вызванный проблемами в цепочке поставок из-за пандемии, а сейчас все эксперты, опрошенных Financial Times, сходятся во мнении, что какие бы усилия по поддержке экономики ни принимало американское правительство, вернуть инфляцию к прежним 2% сейчас невозможно ни при повышенной ставке, ни при контроле расходов.

Факторами, отрицательно влияющими на спрос на деятельность в банковской сфере, являются:

последствия масштабной денежной эмиссии, осуществленной ФРС США и другими влиятельными центробанками мира;  
кризисные явления в мировой экономике (разрыв цепочек поставок, логистический коллапс в портах и резкий рост цен на энергоносители);  
расширение торговых конфликтов;  
санкции.

Факторами, положительно влияющими на спрос на деятельность в банковской сфере, являются:

усилия государства по оживлению инвестиционной активности хозяйствующих субъектов,  
высокие цены на энергоносители.

Дополнительным фактором, положительно влияющим на спрос на деятельность в банковской сфере, в отличие от ситуации до февраля 2022 года, оценщик считает, в некоторой степени, санкции.

### **9.3 Информация об экологических факторах, оказывающих влияние на стоимость объекта оценки**

Экологические факторы, влияющие на стоимость объекта оценки, пока отсутствуют.

### **9.4 Информация о прочих факторах, оказывающих влияние на стоимость объекта оценки**

Прочие факторы, влияющие на стоимость объекта оценки, отсутствуют.

## 10. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ В ЧАСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ПОДХОДА (ПОДХОДОВ) К ОЦЕНКЕ

В соответствии с п. В2 Приложения В к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»,

«Цель оценки справедливой стоимости заключается в том, чтобы определить цену, по которой была бы осуществлена обычная сделка по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Оценка справедливой стоимости требует, чтобы организация определила все следующие аспекты:

(а) конкретный актив или обязательство, подлежащий (подлежащее) оценке (сообразно его единице учета);

(b) в отношении нефинансового актива - базовую предпосылку, являющуюся уместной для оценки (сообразно наилучшему и наиболее эффективному использованию этого актива);

(с) основной (или наиболее выгодный) рынок в отношении данного актива или обязательства;

(d) метод (методы) оценки, подходящий для определения справедливой стоимости с учетом наличия информации для получения исходных данных, представляющих собой допущения, которые использовались бы участниками рынка при определении цены на актив или обязательство, а также уровень в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся эти исходные данные.

В данном отчете оценке подлежит пакет обыкновенных бездокументарных акций. Данный актив признается финансовым активом (долевым инструментом другой организации (Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32, п.11 б)).

В соответствии с допущениями раздела 3 данного отчета, объект оценки, являющейся долевым инструментом другой организации, не предполагается агрегированным с другими потенциально дополняющими активами, а также отсутствуют ограничения на продажу объекта оценки.

Акции рассматриваемого акционерного общества не представлены на организованном фондовом рынке Российской Федерации.

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», для оценки СС могут использоваться 3 группы исходных данных:

- наиболее приоритетные (уровень 1);
- допустимые (уровень 2);
- наименее предпочтительные (уровень 3).

К уровню 1 Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» относит ценовые корректировки (нескорректированные) активных рынков в отношении идентичных активов или обязательств, к которым фирма имеет доступ на дату оценки.

Исходные данные уровня 2 по Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13, представляют собой наблюдаемые данные уровня 1 (кроме ценовых корректировок). Примерами таких данных можно назвать процентные свопы, лицензионные соглашения, запасы готовой продукции в точке розничной торговли и др.

Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» определяет исходные данные уровня 3 как ненаблюдаемые исходные данные в отношении определенного актива или обязательства.

В данном Отчете при оценке объекта оценки (акции АО «Созидание и развитие») будут использоваться ненаблюдаемые исходные данные.

## 10.1. Обоснование выбора доходного подхода к оценке, методов в рамках подхода, последовательность определения стоимости объекта оценки, расчеты

В соответствии с п. В10 Приложения В к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»,

«В10 Доходный подход предполагает преобразование будущих сумм (например, денежных потоков или доходов и расходов) в одну текущую (то есть дисконтированную) величину. Когда используется доходный подход, оценка справедливой стоимости отражает текущие ожидания рынка в отношении указанных будущих сумм.

В11 К данным методам оценки относятся, например, следующие:

- (а) методы, основанные на расчете приведенной стоимости;
- (б) модели определения цены опциона, такие как формула Блэка - Шоулза - Мертона или биномиальная модель (то есть модель, предусматривающая дискретный подход), которые предусматривают расчет приведенной стоимости и отражают как временную стоимость, так и внутреннюю стоимость соответствующего опциона; и
- (с) многопериодная модель избыточной прибыли, которая используется для оценки справедливой стоимости некоторых нематериальных активов.

### *Способы расчета приведенной стоимости*

В12 В пунктах В13 - В30 описывается использование способов расчета приведенной стоимости для оценки справедливой стоимости. Эти пункты не предписывают использование одного конкретного способа расчета приведенной стоимости и не требуют ограничиться использованием только описываемых способов расчета приведенной стоимости при оценке справедливой стоимости. Способ расчета приведенной стоимости, используемый для оценки справедливой стоимости, будет зависеть от фактов и обстоятельств, специфичных для оцениваемого актива или обязательства (например, имеется ли наблюдаемая рыночная информация о ценах на сопоставимые активы или обязательства), и от наличия достаточного объема данных.

### *Компоненты оценки на основе приведенной стоимости*

В14 Способы расчета приведенной стоимости отличаются способом включения в расчет элементов, описанных в пункте В13. Однако все нижеследующие общие принципы определяют применение любого способа расчета приведенной стоимости, используемого для оценки справедливой стоимости:

- (а) Денежные потоки и ставки дисконтирования должны отражать допущения, которые использовались бы участниками рынка при определении цены на актив или обязательство.
- (б) Денежные потоки и ставки дисконтирования должны учитывать только те факторы, которые относятся к оцениваемому активу или обязательству.
- (с) Чтобы избежать двойного включения факторов риска или же их невключения необходимо, чтобы ставки дисконтирования отражали те же допущения, что были использованы при расчете соответствующих денежных потоков.
- (д) Допущения в отношении денежных потоков и ставок дисконтирования должны быть сообразны между собой. Например, номинальные денежные потоки, которые учитывают влияние инфляции, должны дисконтироваться по ставке, учитывающей влияние инфляции. Номинальная безрисковая процентная ставка учитывает влияние инфляции. Реальные же денежные потоки, которые исключают влияние инфляции, должны дисконтироваться по ставке, исключаяющей влияние инфляции. Аналогично суммы, отражающие денежные потоки после налогообложения, должны дисконтироваться с использованием посленалоговой ставки дисконтирования. Суммы, отражающие денежные потоки до налогообложения, должны дисконтироваться по ставке, соответствующей указанным денежным потокам.

(е) Ставки дисконтирования должны определяться с учетом базовых экономических факторов той валюты, в которой выражены соответствующие денежные потоки.

### ***Риск и неопределенность***

**В15** Оценка справедливой стоимости с использованием расчета приведенной стоимости осуществляется в условиях неопределенности, потому что рассматриваемые денежные потоки являются расчетными величинами, а не заведомо известными суммами. Во многих случаях неопределенными являются как сумма, так и сроки возникновения денежных потоков. Даже предусмотренные договором фиксированные суммы, такие как платежи по займу, являются неопределенными, если существует риск дефолта.

**В16** Участники рынка обычно стремятся получить компенсацию (то есть премию за риск) за принятие неопределенности, присущей денежным потокам по активу или обязательству. Оценка справедливой стоимости должна учитывать премию за риск, отражающую сумму, которую участники рынка потребовали бы в качестве компенсации за неопределенность, присущую денежным потокам. Иначе эта оценка не будет правдиво представлять справедливую стоимость. В некоторых случаях определение соответствующей премии за риск может вызвать затруднения. Однако степень сложности сама по себе не является причиной, достаточной для исключения премии за риск.

**В17** Способы расчета приведенной стоимости различаются в зависимости от того, каким образом они учитывают корректировку на риск, и от вида используемых денежных потоков. Например:

(а) Способ корректировки ставки дисконтирования (см. [пункты В18 - В22](#)) предполагает использование ставки дисконтирования, скорректированной на риск, и предусмотренные договором, обещанные или наиболее вероятные денежные потоки.

(б) Метод 1 расчета ожидаемой приведенной стоимости (см. [пункт В25](#)) предполагает использование ожидаемых денежных потоков, скорректированных с учетом риска, и безрисковой процентной ставки.

(с) Метод 2 расчета ожидаемой приведенной стоимости (см. [пункт В26](#)) предполагает использование ожидаемых денежных потоков, не скорректированных с учетом риска, и ставки дисконтирования, скорректированной для включения премии за риск, требуемой участниками рынка. Такая ставка отличается от ставки, используемой при применении способа корректировки ставки дисконтирования.

Для определения текущей стоимости будущего экономического дохода требуется провести всесторонний анализ финансовой деятельности компании, включая анализ доходов, расходов, инвестиций, структуры капитала, стоимости предприятия после окончания прогнозного периода и ставки дисконтирования.

В соответствии с п.В28 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13, «возможно, что организация использует для расчета реализованные денежные потоки за какой-либо релевантный прошлый период, скорректированные с учетом возникших впоследствии изменений обстоятельств (например, изменений внешних факторов, включая экономические или рыночные условия, отраслевых тенденций и конкуренции, а также изменений внутренних факторов, оказывающих более прямое влияние на организацию), принимая во внимание допущения участников рынка».

Оценщик при прогнозировании доходов обычно опирается на ретроспективные данные бухгалтерской отчетности, на основе данных которой прогнозируются будущие доходы. Организация в 2012-2021 гг. и 1 кв.2022 г. не получало выручку. Поэтому составление прогноза и применение Доходного подхода не целесообразно. Вместе с тем, при оценке основного актива (АО «БАНК СГБ») Доходный подход использован.

## **10.2. Обоснование выбора сравнительного (рыночного) подхода к оценке, методов в рамках подхода, последовательность определения стоимости объекта оценки, расчеты**

В соответствии с п. В5 Приложения В к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»,

«В5 При рыночном подходе используются цены и другая соответствующая информация, основанная на результатах рыночных сделок, связанных с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, обязательствами или группой активов и обязательств, такой как бизнес.

В6 Например, в методах оценки, согласующихся с рыночным подходом, часто используются рыночные мультипликаторы, получаемые на базе группы сопоставимых сделок. Мультипликаторы могут находиться в определенных диапазонах, где каждой сопоставимой сделке соответствует свой мультипликатор. Выбор уместного мультипликатора из соответствующего диапазона требует суждения с учетом качественных и количественных факторов, специфичных для данной оценки»

Отечественный фондовый рынок имеет достаточно ограниченный объем и в полной мере не обеспечивает инвестиционные потребности российских компаний, поэтому отстает от крупнейших мировых рынков. С другой стороны, ситуация на мировых фондовых рынках нестабильна.

Вследствие изоляции внутреннего фондового рынка и его фактического отключения от глобального, капитализация эмитентов на Московской бирже снизилась с 62,6 трлн руб. в 2021 г. до 47,2 трлн руб. (почти на 25%). По мнению Председателя Правительства РФ М.Мишустина (31.05.2022 г.) стабилизация на российском фондовом рынке ожидается в течение двух лет

С другой стороны, ситуация на мировых фондовых рынках нестабильна. Уоррен Баффет на съезде акционеров компании Berkshire Hathaway (01.05.2022 г.) заявил, что ситуация на фондовых рынках сейчас крайне нестабильна («напоминает казино»), имея ввиду то, что финансовый сектор поощрял рискованное поведение инвесторов в последние годы.

Иными словами, ориентир для оценки акций отсутствует. Учитывая, что Акции АО «Созидание и развитие» не представлены на открытом рынке, сделок с пакетами акций компаний, сопоставимых по основным показателям доходов и расходов, составу активов и пассивов с АО «Созидание и развитие», не выявлено, было принято решение отказаться от применения сравнительного подхода в рамках данного отчета.

## **10.3. Обоснование выбора затратного подхода к оценке, методов в рамках подхода, последовательность определения стоимости объекта оценки, расчеты**

В соответствии с п. В8 Приложения В к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»,

«В8 При затратном подходе отражается сумма, которая потребовалась бы в настоящий момент времени для замены эксплуатационной мощности актива (часто называемая текущей стоимостью замещения). В основе этого подхода лежит предполагаемая позиция покупателя, не согласного платить за актив больше текущей стоимости его замещения (приложение В9 к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13).

По мнению оценщика, текущую стоимость замещения собственного капитала АО «Созидание и развитие», с учетом сделанных допущений, возможно определить как рыночную стоимость в рамках затратного подхода в соответствии с федеральными стандартами оценки. При этом, по мнению оценщика, возможно определить рыночную стоимость активов и обязательств, отраженных в бухгалтерской отчетности по РБСУ, поскольку целью данной оценки не является

оценка каждого актива и обязательства АО «Созидание и развитие» в целях составления отчетности по Международным стандартам финансовой отчетности

В соответствии с ст. 18 ФСО №1 затратный подход - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для приобретения, воспроизводства либо замещения объекта оценки с учетом износа и устареваний.

В соответствии с ст. 19 ФСО №1 затратный подход преимущественно применяется в тех случаях, когда существует достоверная информация, позволяющая определить затраты на приобретение, воспроизводство либо замещение объекта оценки.

В соответствии с п.11 ФСО № 8

В рамках затратного подхода оценщик определяет стоимость объекта оценки на основе стоимости принадлежащих организации, ведущей бизнес, активов и принятых обязательств. Применение затратного подхода носит ограниченный характер, и данный подход, как правило, применяется, когда прибыль и (или) денежный поток не могут быть достоверно определены, но при этом доступна достоверная информация об активах и обязательствах организации, ведущей бизнес.

11.1. При использовании затратного подхода конкретный метод проведения оценки объекта оценки применяется с учетом ожиданий относительно перспектив деятельности организации (как действующая или как ликвидируемая).

11.2. В случае наличия предпосылки ликвидации организации, ведущей бизнес, стоимость объекта оценки определяется как чистая выручка, получаемая после реализации активов такой организации с учетом погашения имеющейся задолженности и затрат, связанных с реализацией активов и прекращением деятельности организации, ведущей бизнес.

11.3. При определении стоимости объекта оценки с использованием методов проведения оценки объекта оценки затратного подхода оценщику следует произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии оценки, в том числе:

а) изучить и представить в отчете состав активов и обязательств организации, ведущей бизнес;

б) выявить специализированные и неспециализированные активы организации, ведущей бизнес. Специализированным активом признается актив, который не может быть продан на рынке отдельно от всего бизнеса, частью которого он является, в силу уникальности, обусловленной специализированным характером, назначением, конструкцией, конфигурацией, составом, размером, местоположением и другими свойствами актива. Оценщику необходимо проанализировать специализированные активы на предмет наличия у них признаков экономического устаревания;

в) рассчитать стоимость активов и обязательств, а также, в случае необходимости, дополнительные корректировки в соответствии с принятой методологией их расчета;

г) провести расчет стоимости объекта оценки.

#### **Вывод о возможности применения с затратного подхода:**

Затратный подход – метод накопления активов, возможно применить, т.к. объектом оценки является предприятие, обладающее активами, которые имеют денежную оценку. Баланс предприятия за 12 мес. 2021 года, 1 кв.2022 г., а также ОСВ за январь-май 2022 г. получены Оценщиком от Заказчика.

В соответствии с п. 12 ФСО-8 «Оценка бизнеса (ФСО-8)», При определении стоимости объекта оценки в рамках применения каждого из использованных методов проведения оценки объекта оценки оценщик должен установить и обосновать необходимость внесения использованных в расчетах корректировок и их величину.

При использовании затратного подхода конкретный метод проведения оценки объекта оценки применяется с учетом ожиданий относительно перспектив деятельности организации (как действующая или как ликвидируемая).

В данном отчете предполагается дальнейшее существование организации, поэтому будет использован *метод накопления активов*.

При оценке предприятий методом накопления активов стоимость бизнеса определяется как рыночная стоимость всех активов общества за вычетом текущей стоимости его обязательств. При расчете скорректированных чистых активов оценщик придерживался Приказа от 28 августа 2014 г. № 84н «Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов».

Метод реализуется в несколько этапов:

Принимаемые к расчету активы включают все активы организации, за исключением дебиторской задолженности учредителей (участников, акционеров, собственников, членов) по взносам (вкладам) в уставный капитал (уставный фонд, паевой фонд, складочный капитал), по оплате акций.

Принимаемые к расчету обязательства включают все обязательства организации, за исключением доходов будущих периодов, признанных организацией в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества.

<http://base.garant.ru/70771060/>

Рыночная стоимость активов и обязательств компании в рамках затратного подхода определяется путем корректировки стоимости соответствующих статей бухгалтерского баланса. Корректировка необходима, поскольку балансовая стоимость активов и обязательств компании вследствие инфляции, изменений конъюнктуры рынка, используемых методов учета не всегда соответствует рыночной стоимости.

Статьи баланса, составляющие менее 2% стоимости имущества, корректировке обычно не подлежат. В нижеследующей таблице бухгалтерская информация представлена в виде бухгалтерского баланса на 31.12.2021 г., 31.03.2022 г. и ОСВ за январь-май 2022 г.

**Таблица 12. Информация Бухгалтерской отчетности**

| Наименование показателя                                   | Код         | Значение на 31.12.2021 по информации Бухгалтерского баланса, тыс.руб. | Значение на 31.03.2022 по информации Бухгалтерского баланса, тыс.руб | Значение на 31.05.2022 по информации ОСВ, тыс.руб |
|---|-------------|---|--|---|
| <b>Актив</b>  |             |   |  |   |
| Нематериальные активы                                     | 1110        | 0   | 0  | 0   |
| Результаты исследований и разработок                      | 1120        | 0   | 0  | 0   |
| Основные средства   | 1150        | 0   | 0  | 0   |
| Доходные вложения в материальные ценности                 | 1160        | 0   | 0  | 0   |
| Финансовые вложения                                       | 1170        | 621 782   | 621 782  | 621 782   |
| Отложенные налоговые активы                               | 1180        | 6   | 3 207  | 340   |
| Прочие внеоборотные активы                                | 1190        | 0   | 0  | 0   |
| <b>Итого по разделу I</b>                                 | <b>1100</b> | <b>621 788</b>  | <b>624 989</b>   | <b>622 122</b>                                    |
| Запасы  | 1210        | 0   | 0  | 0   |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220        | 0   | 0  | 0   |
| Дебиторская задолженность                                 | 1230        | 155 517   | 4 503  | 6 023   |
| Финансовые вложения                                       | 1240        | 0   | 183 861  | 198 442   |
| Денежные средства   | 1250        | 60 250  | 16 384   | 18 189  |



| Наименование показателя                      | Код         | Значение на 31.12.2021 по информации Бухгалтерского баланса, тыс.руб. | Значение на 31.03.2022 по информации Бухгалтерского баланса, тыс.руб | Значение на 31.05.2022 по информации ОСВ, тыс.руб |
|--|-------------|---|--|---|
| Прочие оборотные активы                      | 1260        | 0   | 0  | 0   |
| <b>Итого по разделу II</b>                   | <b>1200</b> | <b>215 767</b>  | <b>204 748</b>   | <b>222 654</b>                                    |
| <b>БАЛАНС</b>                                | <b>1600</b> | <b>837 555</b>  | <b>829 737</b>   | <b>844 776</b>                                    |
| <b>Пассив</b>                                |             |   |  |   |
| Уставный капитал                             | 1310        | 761 563   | 761 563  | 761 563   |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров  | 1320        | 0   | 0  | 0   |
| Переоценка внеоборотных активов              | 1340        | 0   | 0  | 0   |
| Добавочный капитал (без переоценки)          | 1350        | 0   | 0  | 0   |
| Резервный капитал                            | 1360        | 5 808   | 5 808  | 5 808   |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370        | 69 018  | 61 358   | 76 777  |
| <b>Итого по разделу III</b>                  | <b>1300</b> | <b>836 389</b>  | <b>828 729</b>   | <b>844 148</b>                                    |
| Заемные средства                             | 1410        | 0   | 0  | 0   |
| Отложенные налоговые обязательства           | 1420        | 0   | 0  | 50  |
| Резервы под условные обязательства           | 1430        | 0   | 0  | 0   |
| Прочие обязательства                         | 1450        | 0   | 0  | 0   |
| <b>Итого по разделу IV</b>                   | <b>1400</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>50</b>   |
| Заемные средства                             | 1510        | 0   | 0  | 0   |
| Кредиторская задолженность                   | 1520        | 1 134   | 970  | 544   |
| Доходы будущих периодов                      | 1530        | 0   | 0  | 0   |
| Резервы предстоящих расходов                 | 1540        | 0   | 0  | 0   |
| Прочие обязательства                         | 1550        | 32  | 38   | 34  |
| <b>Итого по разделу V</b>                    | <b>1500</b> | <b>1 166</b>  | <b>1 008</b>   | <b>578</b>  |
| <b>БАЛАНС</b>                                | <b>1700</b> | <b>837 555</b>  | <b>829 737</b>   | <b>844 776</b>                                    |

Замечание. Несущественное различие сумм активов и пассивов определяется округлением при вводе информации.

### 10.3.1. Оценка финансовых вложений

Код строки баланса (1170, 1240). К финансовым вложениям относятся:

1. государственные и муниципальные ценные бумаги,
2. ценные бумаги других организаций, в т.ч. облигации, векселя;
3. вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в т.ч. дочерних и зависимых хозяйственных обществ);
4. предоставленные другим организациям займы,
5. депозитные вклады в кредитных организациях,
6. дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования, и пр.

В составе финансовых вложений учитываются также вклады организации-товарища по договору простого товарищества.

К финансовым вложениям организации не относятся:



1. собственные акции, выкупленные у акционеров;
2. векселя, выданные организацией-векселедателем организации-продавцу при расчетах за продукцию, работы, услуги;
3. вложения в недвижимое и иное имущество, имеющее материально-вещественную форму, предоставляемые за плату во временное пользование с целью получения дохода;
4. драгоценные металлы, ювелирные изделия, произведения искусства и иные аналогичные ценности, приобретенные не для осуществления обычных видов деятельности.

Активы, имеющие материально-вещественную форму, такие как основные средства, материально-производственные запасы, а также нематериальные активы не являются финансовыми вложениями.

Финансовые вложения считаются краткосрочными, если срок их погашения (обращения) менее 12 месяцев.

Финансовые вложения могут быть приобретены на первичном или вторичном рынках, получены безвозмездно или от учредителей, получены от контрагентов.

Единица бухгалтерского учета финансовых вложений выбирается организацией самостоятельно. Ею может быть серия, партия и т.п. однородная совокупность финансовых вложений. Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету **по первоначальной стоимости**.

| Способ поступления в организацию:  | Первоначальная стоимость:  |
|--|--|
| Приобретение за плату  | Сумма фактических затрат организации на приобретение, за исключением НДС и иных возмещаемых налогов.   |
| В качестве вклада в уставный (складочный) капитал  | Денежная оценка, согласованная учредителями (участниками).   |
| Безвозмездное поступление  | Текущая рыночная стоимость - если ее можно определить.<br>Сумма денежных средств, которая может быть получена в результате продажи полученных ценных бумаг на дату их принятия к бухгалтерскому учету, - для ценных бумаг, по которым не рассчитывается рыночная цена. |
| Приобретение по договорам, предусматривающим оплату неденежными средствами (обмен)   | Стоимость активов, переданных или подлежащих передаче организацией, которая устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно организация определяет стоимость аналогичных активов.  |
| В качестве вклада организации-товарища по договору простого товарищества   | Денежная оценка, согласованная товарищами в договоре простого товарищества.  |
| Ценные бумаги, не принадлежащие организации на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления, но находящиеся в ее пользовании или распоряжении в соответствии с условиями договора | В оценке, предусмотренной в договоре   |

Состав статей «Финансовые вложения» (1170) и «Финансовые вложения» (1240).

Таблица 13. Состав статей «Долгосрочные и Краткосрочные Финансовые вложения»

| Величина, руб. | Содержание статьи            |
|----------------|------------------------------|
| 530 682 000    | Вложение в ООО "Нордвест"    |
| 91 100 000     | Долгосрочный займ            |
| 621 782 000    | Итого долгосрочные вложения  |
| 198 442 000    | Вложения в ОФЗ               |
| 198 442 000    | Итого краткосрочные вложения |

Таблица 14. Информация о займе

| Заемщик                                   | Договор                                 | Сумма кредита, руб. | Дата предоставления | Дата погашения | Процентная ставка |
|---|---|---------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| ЗАО «Инвестиционная компания "РПД-Рязань» | Соглашение о новации от 26 декабря 2018 | 91 100 000          | -                   | 31.12.2027     | 8,5               |

### 10.3.1.1. Оценка доли в УК ООО «Нординвест»

На дату оценки АО «Созидание и развитие» обладает долей в уставном капитале ООО «Нординвест» в размере 17,3929% уставного капитала.

ООО «Нординвест» учреждено 30 августа 2011 года.

Участники – 5 юридических лиц.

Уставный капитал Общества – 3 050 000 000 рублей.

Местонахождение Общества – Москва, Российская Федерация, ул.Сергея Макеева, д.13.

В 4 квартале 2011 года ООО «Нординвест» приобрело 5 740 266 обыкновенных акций ОАО КБ «СЕВЕРГАЗБАНК» (в последующем тексте – Банк), что составляло 86,81% от всех размещенных обыкновенных именных акций Открытого акционерного общества коммерческий банк развития газовой промышленности Севера «СЕВЕРГАЗБАНК». Номинальная стоимость доли составляла – 2 404 700 000 рублей. В последующем доля увеличена до 100%

В 2012 году решением акционера от 27.08.2012 № 44 ОАО «БАНК СГБ» переименован в ОАО «БАНК СГБ». Следующее наименование банка Публичное акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК» (ПАО «БАНК СГБ»). В 2020 году состоялось еще одно переименование. На дату оценки наименование – Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК» (АО «БАНК СГБ»).

### Информация о АО «БАНК СГБ»

|   |  |
|---|--|
| Полное фирменное наименование   | Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК»  |
| Сокращенное фирменное наименование  | АО «БАНК СГБ»  |
| Свидетельство о государственной регистрации кредитной организации, номер, дата регистрации  | 29 апреля 1994 года, регистрационный номер 2816  |
| Генеральная лицензия Банка России   | Генеральная лицензия Банка России № 2816 от 08.06.2015   |
| Основной государственный Регистрационный номер  | 1023500000160  |
| Дата внесения записи о создании (о первом предоставлении сведений) в Единый государственный реестр юридических лиц, номер Свидетельства | Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года, №001022019, серия 35, выдано Управлением Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Вологодской области 26 августа 2002 года. |
| Местонахождение банка в соответствии с Уставом  | 160001, г. Вологда, ул. Благовещенская, д.3  |
| Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) публикуется финансовая информация кредитной организации – эмитента    | <a href="http://www.severgazbank.ru">http://www.severgazbank.ru</a>  |
| Реквизиты Банка   | Корреспондентский счёт<br>30101810800000000786 в ГРКЦ г. Вологда<br>ИНН 3525023780 / КПП 352501001   |

### Информация о финансовых результатах деятельности АО «БАНК СГБ»

Ниже представлена Информация об активах, собственном капитале и нераспределенной прибыли АО «БАНК СГБ» по информации finmarket.ru

**Таблица 15. Информация о финансовых результатах деятельности АО «БАНК СГБ»**

| Дата   | 31.12.<br>2015 | 31.12.<br>2016 | 31.12.<br>2017 | 31.12.<br>2018 | 31.12.<br>2019 | 31.12.<br>2020 | 31.12.<br>2021 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Активы   | 28 190 571     | 37 384 960     | 51 806 314     | 53 645 419     | 58 575 023     | 65 439 793     | 65 960 355     |
| Номер по величине активов                                  | 145            | 110            | 94             | 91             | 85             | 84             | 83             |
| Собственный капитал  | 2 625 387      | 3 044 951      | 3 501 874      | 3 862 870      | 5 140 802      | 5 447 047      | 5 430 724      |
| Номер по СК  | 172            | 142            | 131            | 125            | 120            | 114            | 109            |
| Нераспределенная прибыль (Совокупный финансовый результат) | -309 149       | 488 726        | 443 652        | 654 295        | 229 039        | 574 173        | 584 631        |
| Номер по НП  | 614            | 93             | 105            | 81             | 162            | 99             | 102            |

31 декабря 2018

| Организация              | Регион       | Активы        |        |        | Собственный капитал |            |         | Нераспределенная прибыль |    |
|--------------------------|--------------|---------------|--------|--------|---------------------|------------|---------|--------------------------|----|
|                          |              | текущ. знач.  | изм. % | №      | текущ. знач.        | изм. %     | №       | текущ. знач.             | №  |
| <a href="#">БАНК СГБ</a> | ВологодскОбл | 53 645 419,00 | +3,54  | 9<br>1 | 3 862 870,00        | +10,3<br>0 | 12<br>5 | 654 295,00               | 81 |

<http://www.finmarket.ru/database/rankings/?rt=20&orgname=%C1%E0%ED%EA+%D1%C3%C1&region=62&per=152>

31 декабря 2019 г.

| Организация              | Регион       | Активы        |        |    | Собственный капитал |        |     | Совокупный финансовый результат |     |
|--------------------------|--------------|---------------|--------|----|---------------------|--------|-----|---------------------------------|-----|
|                          |              | текущ. знач.  | изм. % | №  | текущ. знач.        | изм. % | №   | текущ. знач.                    | №   |
| <a href="#">БАНК СГБ</a> | ВологодскОбл | 58 575 023,00 | +9,18  | 85 | 5 140 802,00        | +33,08 | 120 | 229 039,00                      | 162 |

<http://www.finmarket.ru/database/rankings/?rt=20&orgname=%C1%E0%ED%EA+%D1%C3%C1&region=62&per=157>

31 декабря 2020 г.

| Организация              | Регион       | Активы        |        |    | Собственный капитал |        |     | Чистая прибыль |    |
|--------------------------|--------------|---------------|--------|----|---------------------|--------|-----|----------------|----|
|                          |              | текущ. знач.  | изм. % | №  | текущ. знач.        | изм. % | №   | текущ. знач.   | №  |
| <a href="#">БАНК СГБ</a> | ВологодскОбл | 65 439 793,00 | +11,71 | 84 | 5 447 047,00        | +5,95  | 114 | 574 173,00     | 99 |

<http://www.finmarket.ru/database/rankings/?rt=20&orgname=%C1%E0%ED%EA+%D1%C3%C1&region=62&per=163>

31 декабря 2021

| Организация | Регион       | Активы        |       |    | Собственный капитал |       |     | Чистая прибыль |     |
|-------------|--------------|---------------|-------|----|---------------------|-------|-----|----------------|-----|
|             |              | текущ.знач.   | изм.% | №  | текущ.знач.         | изм.% | №   | текущ.знач.    | №   |
| БАНК СГБ    | ВологодскОбл | 65 960 355,00 | +0,79 | 83 | 5 430 724,00        | -0,29 | 109 | 584 631,00     | 102 |

<http://www.finmarket.ru/database/rankings/?rt=20&orgname=%C1%E0%ED%EA+%D1%C3%С1&egion=62&per=165>

Расчет стоимости 100% доли в УК АО «БАНК СГБ» на дату оценки представлен в Приложении к Отчету.

Таблица 16. Результаты оценки АО «БАНК СГБ»

| Подходы к оценке  | Стоимость по подходу, с учетом скидок на недостаточность контроля и недостаточную ликвидность, руб. | Весовой Коэффициент | Расчеты       |
|---|---|---------------------|---------------|
| Сравнительный подход  | не применялся   |                     |               |
| Затратный подход  | 3 939 000 000   | 0,25                | 984 750 000   |
| Доходный подход   | 4 556 400 000   | 0,75                | 3 417 300 000 |
| Итого   |   |                     | 4 402 050 000 |
| Итоговое значение стоимости 100% пакета акций, руб., округленно |   |                     | 4 402 050 000 |

Стоимость собственного капитала ООО «Нординвест» определена в Приложении к Отчету и составляет 4 923 000 тыс.рублей.

Таблица 17. Расчет стоимости доли АО «СиР» в СК ООО «Нординвест», тыс.руб.

| Наименование показателя   | Расчеты   |
|---|-----------|
| Стоимость 100% СК ООО «Нординвест», тыс.руб.                              | 4 923 000 |
| Доля АО «Созидание и развитие» в УК ООО «Нординвест»                      | 17,3929%  |
| Коэффициент контроля  | 0,9300    |
| Коэффициент ликвидности   | 1,0000    |
| Стоимость доли АО «Созидание и развитие» в СК ООО «Нординвест», тыс. руб. | 796 310   |

### 10.3.1.2. Оценка займа

Принимая во внимание структуру акционерного капитала займодавца и заемщика, принято решение рассчитать текущую стоимость займа как сумму основного долга и процентов, накопленных до даты оценки.

Таблица 18. Информация о займе выданном

| Заемщик                                   | № договора                              | Дата Предоставления | Дата Погашения | Сумма Займа, руб. | Процентная ставка |
|---|---|---------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| ЗАО "Инвестиционная компания "РПД-Рязань" | Соглашение о новации от 26 декабря 2018 | -                   | 31.12.2027     | 91 100 000        | 8,5%              |

Информация о процентах по займу, накопленных до 31.05.2022 года, предоставлена в ОСВ за январь-май 2022 г. по счету 76.09.

Дата получения информации – 31.05.2022 г. Сумма процентов, накопленных с 01.06.2022 по дату оценки, рассчитана ниже:

**Таблица 19. Расчет процентов, накопленных после даты предоставления информации, и стоимости займа**

| Наименование                            | Сумма выданного займа, руб. | Ставка процента, % | Дата начала накопления % | Дата окончания накопления % | Период, дней | Сумма процентов за период, руб. | Сумма процентов, накопленных до 31.05.2022, руб. | Всего, руб. |
|---|-----------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------|---------------------------------|--|-------------|
| Соглашение о новации от 26 декабря 2018 | 91 100 000                  | 8,50%              | 01.06.2022               | 17.06.2022                  | 17           | 360 656                         | 657 667,12                                       | 92 118 323  |

**Таблица 20. Результаты оценки стоимости долгосрочных вложений**

| Наименование показателя                        | Стоимость по балансу, тыс.руб. | Текущая стоимость, тыс.руб. |
|--|--------------------------------|-----------------------------|
| Стоимость доли в УК ООО "Нординвест", тыс.руб. | 530 682 000                    | 796 310 000                 |
| Долгосрочный займ, тыс.руб.                    | 91 000 000                     | 92 118 323                  |
| Итого  | 621 682 000                    | 888 428 323                 |

### 10.3.1.2. Оценка краткосрочных финансовых вложений

**Таблица 21. Информация о краткосрочных вложениях**

| Наименование                   | Дата приобретения | Количество, шт. | Балансовая стоимость, руб. | НКД, руб. |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|----------------------------|-----------|
| ОФЗ 26207 26207RMFS 08.02.22   | 08.02.2022        | 156 000         | 147 516 720,00             |           |
| ОФЗ 26207 26207RMFS 11.02.22   | 11.02.2022        | 7 100           | 6 713 902,00               | 3 195     |
| ОФЗ 26207 26207RMFS 27/01/2022 | 27.01.2022        | 46 750          | 44 207 735,00              |           |
| Итого                          |                   | 209 850         | 198 438 357,00             |           |

#### Выпуск

Состояние выпуска

Данные госрегистрации

ISIN код

Номинал

Остаточный номинал

Объем эмиссии, шт

Объем эмиссии

Объем в обращении, шт

Объем в обращении

Срок обращения

Период обращения, дней

В обращении

№ 26207RMFS от 14.02.2012, МинФин

RU000A0JS3W6

1.00 тыс Р

1.00 тыс Р

350000000

350.00 млрд Р

350000000

350.00 млрд Р

Долгосрочные

5460

#### Эмитент и реальный заемщик

Эмитент

Сектор эмитента

[Минфин России](#)

Государственные

Реальный заемщик [Правительство РФ](#)  
Сектор реального заемщика Государственные

**Погашение**

Дата погашения 03.02.2027  
Возможность досрочного погашения Нет

**Купон**

Тип купона Постоянный  
Периодичность выплат в год 2  
Текущий купон (всего) 21 (30)  
Дата выплаты купона 10.08.2022  
Размер купона, % годовых 8.15  
Basis act/365

**Рис. График цены ОФЗ-26207-ПД, % от номинала**

Ниже по тексту представлен порядок определения ставок дисконтирования.

**Таблица 22. Расчет текущей стоимости ценной бумаги**

| Дата                      | Цена от-кры-тия | Мин. цена | Макс. цена | Цена закры-тия | Средн. цена | При-знав. котировка | До-ходн. по средн. | Кол-во сделок | Объем сделок (цен. бум.) | Объем сделок (RUR) |
|---------------------------|-----------------|-----------|------------|----------------|-------------|---------------------|--------------------|---------------|--------------------------|--------------------|
| 16.06.2022                | 97,25           | 97,07     | 97,74      | 97,65          | 97,54       | 97,65               | 9                  | 492           | 82786                    | 80751581,47        |
| 15.06.2022                | 97,18           | 96,6      | 97,49      | 97,25          | 97          | 97,25               | 9,15               | 528           | 569697                   | 552575484,3        |
| 14.06.2022                | 97,5            | 96,71     | 97,5       | 96,98          | 96,99       | 96,98               | 9,15               | 754           | 58220                    | 56467209,75        |
| 10.06.2022                | 97,5            | 97        | 97,8       | 97,18          | 97,65       | 97,18               | 8,96               | 1070          | 419905                   | 409422043          |
| 09.06.2022                | 97,24           | 97,05     | 97,5       | 97,1           | 97,24       | 97,1                | 9,08               | 861           | 4331532                  | 4211975871         |
| 08.06.2022                | 97              | 96,88     | 97,22      | 96,95          | 96,94       | 96,95               | 9,17               | 610           | 1312340                  | 1272140441         |
| 07.06.2022                | 96,95           | 96,83     | 97,3       | 97             | 96,94       | 96,95               | 9,16               | 616           | 1093762                  | 1060180827         |
| 06.06.2022                | 96,91           | 96,5      | 97,5       | 96,9           | 96,99       | 96,9                | 9,15               | 835           | 3119677                  | 3024872348         |
| 03.06.2022                | 96,65           | 96,51     | 97,1       | 96,91          | 96,61       | 96,91               | 9,26               | 532           | 315232                   | 304615884,8        |
| 02.06.2022                | 96,5            | 95,81     | 96,79      | 96,51          | 96,56       | 96,47               | 9,27               | 468           | 9814                     | 9479316,58         |
| 01.06.2022                | 94,71           | 94,7      | 96,5       | 96,5           | 95,57       | 96,5                | 9,55               | 517           | 284893                   | 272269144,2        |
| Стоимость 1 ценной бумаги |                 |           |            |                |             |                     |                    |               |                          | 970,42             |

Таблица 23. Текущая стоимость пакета ценных бумаг

| Наименование                   | Дата приобретения | Количество, шт. | Балансовая стоимость, руб. | Текущая стоимость с учетом комиссии 1,5%, руб. |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|----------------------------|--|
| ОФЗ 26207 26207RMFS 08.02.22   | 08.02.2022        | 156 000         | 147 516 720,00             | 149114737                                      |
| ОФЗ 26207 26207RMFS 11.02.22   | 11.02.2022        | 7 100           | 6 713 902,00               | 6786632  |
| ОФЗ 26207 26207RMFS 27/01/2022 | 27.01.2022        | 46 750          | 44 207 735,00              | 44686628                                       |
| Итого                          |                   | 209 850         | 198 438 357,00             | 200 587 997                                    |

В Приложении к Отчету определены ставки дисконтирования для активных статей баланса.

Таблица 24. Ставки дисконтирования для активных статей баланса

| Месяц, год | Срок привлечения  | до 30 дней, включая «до востребования» | от 31 до 90 дней | от 91 до 180 дней | от 181 дня до 1 года | от 1 года до 3 лет | свыше 3 лет | свыше 1 года |
|------------|---|--|------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------|--------------|
| июнь 2022  | Результаты мониторинга в мае 2022 года максимальных процентных ставок по вкладам <sup>1</sup> в российских рублях десяти кредитных организаций <sup>2</sup> , привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц: | 7,320                                  | 7,320            | 9,210             | 8,31                 | 8,590              | 8,590       | 8,590        |
|            | Коэффициент   | 1,032                                  | 1,118            | 1,011             | 1,330                | 1,351              | 1,605       | 1,379        |
|            | Расчетная ставка депозитов для нефинансовых организаций   | 7,550                                  | 8,180            | 9,310             | 11,050               | 11,610             | 13,790      | 11,850       |
|            | Ставки дисконтирования для активных статей баланса, принятые к расчету  | 7,550                                  | 8,180            | 9,310             | 11,050               | 11,610             | 13,790      | 11,850       |

### 10.3.2. Оценка отложенных налоговых активов

Код строки (1180)

Данная статья предназначена для обобщения информации о наличии и движении отложенных налоговых активов. Отложенные налоговые активы принимаются к бухгалтерскому учету в размере величины, определяемой как произведение вычитаемых разниц, возникших в отчетном периоде, на ставку налога на прибыль, действующую на отчетную дату.

*Организация признает отложенные налоговые активы в том отчетном периоде, когда возникают вычитаемые временные разницы, при условии существования вероятности того, что она получит налогооблагаемую прибыль в последующих отчетных периодах*

Если организация по итогам отчетного периода получила убытки, то необходимо оценить вероятность получения прибыли в последующие периоды. Если в последующие периоды такая вероятность отсутствует (на основании данных бизнес-плана, прогнозов развития организации, официально обновляемых и подтверждаемых ее коммерческой службой), то на основании п.14 ПБУ 18/02 организация не должна формировать отложенного налогового актива.

Следовательно, принимая во внимание, что отложенные налоговые активы сформированы, можно предположить, что организация надеется на положительную будущую хозяйственную деятельность.

Таблица 25. Расчет текущей стоимости ОНА

| Сумма, тыс.руб. | Период, мес. | Ставка дисконтирования | Фактор дисконтирования | Текущая стоимость, руб. |
|-----------------|--------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| 340             | 12           | 11,05%                 | 0,8958                 | 305                     |

### 10.3.3. Оценка дебиторской задолженности

Код строки баланса (1230):

Под дебиторской задолженностью понимаются права (требования), принадлежащие продавцу (поставщику) как кредитору по неисполненным денежным обязательствам покупателем (получателем) по оплате фактически поставленных по договору товаров, выполненных работ или оказанных услуг. В целом она разделяется на текущую дебиторскую задолженность и просроченную. В свою очередь из просроченной задолженности выделяется задолженность, по которой истек срок исковой давности. Оценка дебиторской задолженности должна исходить из определения дебиторской задолженности как части имущества должника (ст. 128 и 132 ГК РФ).

Главная задача оценки дебиторской задолженности – это определение стоимости задолженности, иными словами определение денежного эквивалента, который ожидается получить. Следует отметить, что этот денежный эквивалент, как правило, отличается от договорной величины, учтенной по балансу (балансовая стоимость дебиторской задолженности).

По правилам бухучета, существовавшим ранее, дебиторская задолженность может подразделяться на группы:

- задолженность покупателей и заказчиков за отгруженные товары, выполненные работы и оказанные услуги;
- задолженности зависимых и дочерних обществ;
- суммы авансов, уплаченных другим организациям,
- задолженность учредителей;
- задолженности прочих дебиторов (финансовых и налоговых органов, работников, причинивших ущерб, подотчетных лиц и т.п.).

Дебиторская задолженность оцениваемого общества представлена краткосрочной задолженностью в размере **6 023 тыс. руб.**

Таблица 26. Расчет текущей стоимости дебиторской задолженности

| Номер счета | Наименование показателя         | Стоимость по ОСВ на 31.05.2022 г., руб. | Сумма, принятая к расчету в составе дебиторской задолженности, руб. |
|-------------|---------------------------------|---|---|
| 76          | Расчеты с прочими дебиторами    | 150 490,55                              | 150 490,55  |
| 76.09       | Проценты по займу               | 657 667,12                              | учтены  |
| 69          | Расчеты по соц.страхованию      | 15 412,77                               | 0   |
| 76.03       | Купоны по облигациям Минфина РФ | 5 198 986,50                            | учтены  |
|             | Итого                           | 6 022 556,94                            | 150 490,55  |

### 10.3.4. Оценка кредиторской задолженности

На балансе организации в разделе V «Краткосрочные обязательства» на дату составления баланса учтена кредиторская задолженность в размере 544 000 руб., преимущественно, задолженность по налогам и сборам. Оценщик предполагает, что оцениваемое общество – добросовестный заемщик, и погасит свою задолженность своевременно.



### 10.3.5. Расчеты по Затратному подходу

В нижеследующей таблице бухгалтерская информация представлена в виде бухгалтерского баланса, и результата переоценки статей Бухгалтерского баланса.

Таблица 27. Расчет стоимости объекта оценки по затратному подходу

| Актив   | Код         | Значение на 31.05.2022 по информации ОСВ, тыс.руб. | Рыночная стоимость актива после переоценки, тыс.руб. |
|---|-------------|--|--|
| Нематериальные активы                                     | 1110        | 0  | 0  |
| Результаты исследований и разработок                      | 1120        | 0  | 0  |
| Основные средства   | 1150        | 0  | 0  |
| Доходные вложения в материал. ценностям                   | 1160        | 0  | 0  |
| Финансовые вложения                                       | 1170        | 621 782  | 888 428  |
| Отложенные налоговые активы                               | 1180        | 340  | 305  |
| Прочие внеоборотные активы                                | 1190        | 0  | 0  |
| <b>Итого по разделу I</b>                                 | <b>1100</b> | <b>622 122</b>                                     | <b>888 733</b>                                       |
| Запасы  | 1210        | 0  | 0  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220        | 0  | 0  |
| Дебиторская задолженность                                 | 1230        | 6 023  | 150  |
| Финансовые вложения                                       | 1240        | 198 442  | 200 588  |
| Денежные средства   | 1250        | 18 189   | 18 189   |
| Прочие оборотные активы                                   | 1260        | 0  | 0  |
| <b>Итого по разделу II</b>                                | <b>1200</b> | <b>222 654</b>                                     | <b>218 927</b>                                       |
| <b>БАЛАНС</b>   | <b>1600</b> | <b>844 776</b>                                     | <b>1 107 660</b>                                     |
| <b>Обязательства</b>                                      |             |  |  |
| Заемные средства  | 1410        | 0  | 0  |
| Отложенные налоговые обязательства                        | 1420        | 50   | 50   |
| Резервы под условные обязательства                        | 1430        | 0  | 0  |
| Прочие обязательства                                      | 1450        | 0  | 0  |
| <b>Итого по разделу IV</b>                                | <b>1400</b> | <b>50</b>  | <b>50</b>  |
| Заемные средства  | 1510        | 0  | 0  |
| Кредиторская задолженность                                | 1520        | 544  | 544  |
| Доходы будущих периодов                                   | 1530        | 0  | 0  |
| Прочие обязательства                                      | 1550        | 34   | 34   |
| <b>Итого по разделу V</b>                                 | <b>1500</b> | <b>578</b>   | <b>578</b>   |
| <b>Итого обязательства</b>                                |             | <b>628</b>   | <b>628</b>   |
| Разность между активами и обязательствами                 |             | 844 148  | 1 107 032  |
| То же, округленно   |             |  | 1 107 030  |

Таким образом, стоимость 100% пакета акций АО «Созидание и развитие», определенная на дату оценки 17 июня 2022 года, составляет округленно

1 107 030 000 рублей.

## **11. СОГЛАСОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ И ПРИМЕНЕНИЕ ИТОВЫХ КОРРЕКТИРОВОК**

В соответствии с п. В40 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13, «Оценка справедливой стоимости», «При взвешивании показателей справедливой стоимости, полученных в результате использования нескольких методов оценки, организация должна рассмотреть обоснованность диапазона оценок справедливой стоимости. Цель заключается в том, чтобы определить ту величину в пределах данного диапазона, которая является наиболее показательной для справедливой стоимости в текущих рыночных условиях. Широкий диапазон оценок справедливой стоимости может указывать на необходимость проведения дополнительного анализа».

Основываясь на разных подходах к оценке (Доходном, Сравнительном и Затратном), Оценщик как правило, получает результаты, которые позволяют прийти к согласованному мнению о стоимости объекта оценки с учетом не столько количественного, сколько качественного их значения.

В общем случае в итоговом согласовании каждому из результатов, полученных тремя подходами, придается свой вес. Логически обоснованное численное значение весовой характеристики соответствующего подхода зависит от использованных уместных подходов к оценке, развитости на местном рынке собственно рыночных отношений, и, наконец, непосредственно от объекта и цели оценки.

Итоговое согласование стоимости в данном конкретном случае, на наш взгляд, в меньшей степени может опираться на средневзвешенный подход, использующий все результаты подходов к оценке, а в большей степени – на логическое заключение, основанное на убедительности принятых в расчетах допущений, достоверности собранной и подтвержденной информации, понимании типичных рыночных мотиваций участников рынка в целом и отдельных его сегментов в частности.

### **Доходный подход**

Доходный подход обладает преимуществом учета прогнозных оценок, опирается на ожидания относительно будущих доходов, расходов и капитальных вложений. Однако, по сути, он сориентирован не на факты, а на умозрительные заключения относительно возможных вариантов будущего развития, обоснованных в большей или меньшей степени, то есть имеет слишком много допущений и предположений.

Доходный подход в оценке доли АО «Созидание и развитие» не применялся, так как у Оценщика нет возможности составить прогноз деятельности Общества из-за отсутствия выручки в 2014- 2021 гг, и в 1 кв. 2022 года, бизнес-плана, наличия кризисных условий в экономике и разнонаправленного влияния макроэкономических факторов.

### **Затратный подход**

Метод накопления активов обладает преимуществом опоры на стоимость активов компании. Оценщик полагает, что предприятие имеет, по меньшей мере, ту стоимость, которую необходимо понести на его создание.

На дату оценки деятельность компании успешно осуществляется. Оценщик получил Бухгалтерскую отчетность на 31.05.2022 г., которая позволяет сделать оценку затратным подходом.

В данном случае при оценке пакета акций АО «Созидание и развитие» затратный подход учитывался с весом (1.0).

### Сравнительный подход

Сравнительный подход при оценке рыночной стоимости бизнеса может оказывать очень большое влияние на итоговое согласование стоимости, если имеется рыночная информация по сделкам с акциями (долями) предприятий, аналогичных оцениваемому предприятию. Продажи сопоставимых объектов или их акций позволяют, основываясь на финансовом анализе, оценить отличия объекта оценки от предприятий-аналогов и получить оцененную рыночную стоимость рассматриваемого предприятия.

При определении рыночной стоимости предприятия АО «Созидание и развитие» Сравнительный подход не использовался. На дату оценки на фондовом рынке не продавались пакеты акций аналогичных предприятий. У Оценщика не было возможности провести расчеты из-за отсутствия предприятий-аналогов.

### Обобщение результатов оценки стоимости 100% пакета акций Акционерного общества «Созидание и развитие»

Таблица 28. Обобщение результатов

| Подходы к оценке                           | Стоимость по данному подходу, руб. | Весовой коэффициент | Расчеты       |
|--|------------------------------------|---------------------|---------------|
| Сравнительный подход                       | Не применялся                      |                     |               |
| Затратный подход                           | 1 107 030 000                      | 1.0                 | 1 107 030 000 |
| Доходный подход                            | Не применялся                      |                     |               |
| Итоговая величина рыночной стоимости, руб. |                                    |                     | 1 107 030 000 |
| Итого округленно, руб.                     |                                    |                     | 1 107 030 000 |
| Количество акций                           |                                    |                     | 112 891       |
| Стоимость 1 акции, руб.                    |                                    |                     | 9 806,18      |
| Стоимость пакета 112 891 акций, руб.       |                                    |                     | 1 107 029 466 |

Основываясь на проведенных исследованиях и произведенных расчетах, оценщик пришел к выводу, что итоговая величина рыночной стоимости по состоянию на 17 июня 2022 года 100% пакета обыкновенных бездокументарных акций АО «Созидание и развитие» (рег. номер 1-01-75184-Н, количество 112891 штук) составляет на дату оценки 17 июня 2022 года без учета налогов округленно

**1 107 029 466 рублей**

**(Один миллиард сто семь миллионов двадцать девять тысяч четыреста шестьдесят шесть рублей).**

Итоговая величина справедливой стоимости одной обыкновенной бездокументарной акции Акционерного общества «Созидание и развитие, в составе 100% пакета акций, по состоянию на 17 июня 2022 года, без учета налогов

**9 806,18 рубля**

**(Девять тысяч восемьсот шесть рублей 18 коп.)**

## 12. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА СКИДОК НА НЕКОНТРОЛЬНЫЙ ХАРАКТЕР И НЕДОСТАТОЧНУЮ ЛИКВИДНОСТЬ ЦЕННЫХ БУМАГ

В соответствии с п.69 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», «Организация должна выбирать исходные данные, соответствующие тем характеристикам актива или обязательства, которые участники рынка принимали бы во внимание при осуществлении сделки в отношении данного актива или обязательства. В некоторых случаях такие характеристики приводят к необходимости корректировки, такой как премия или дисконт (например, премия за контроль или дисконт за неконтролирующую долю участия). Однако оценка справедливой стоимости не должна включать премию или дисконт, которые не согласуются с единицей учета, предусмотренной тем стандартом, который требует или разрешает эту оценку справедливой стоимости.

### 12.1. Определение скидки на неконтрольный характер

В процессе оценки часто требуется определение стоимости не всего предприятия, не всех 100% акций, а лишь конкретного пакета. Здесь необходимым становится определение влияния на стоимость пакета следующих факторов: какой – контрольный или неконтрольный (миноритарной) – является доля оцениваемого пакета; каково воздействие на эту стоимость степени ликвидности акций предприятия.

Следует учесть, что при использовании затратного и доходного подходов получается стоимость контрольного пакета акций, а при использовании метода компании-аналога получается стоимость одной акции.

Скидка на неконтрольный характер доли собственности – денежная сумма, на которую уменьшается пропорциональная оцениваемому пакету дол в общей стоимости предприятия в связи с уровнем относительного участия владельца этой доли в принятии решений и деятельности компании.

Стоимость владения (распоряжения) контрольным пакетом всегда выше стоимости владения (распоряжения) миноритарным пакетом. Это обуславливают следующие основные элементы контроля:

- \* выборы Совета директоров и назначение менеджеров;
- \* определение вознаграждения менеджеров и их привилегий;
- \* определение политики предприятия, изменение стратегии развития бизнеса;
- \* принятие решений о поглощениях или слияниях с другими компаниями;
- \* принятие решений о ликвидации, распродаже имущества предприятия;
- \* принятие решения об эмиссии;
- \* изменение уставных документов;
- \* распределение прибыли по итогам деятельности предприятия, в том числе установление размеров дивидендов;
- \* принятие решения о продаже или приобретении собственных акций компании.

Стоимость контроля при определении стоимости представляет собой, прежде всего, право перераспределения фактически большей части долевых имущественных интересов акционеров при юридическом обладании меньшей частью имущества компании. Это право обусловлено законодательным и нормативным делегированием ряда полномочий по управлению имуществом и финансово-хозяйственной деятельностью компаний их управляющим, назначаемых, как правило, наиболее крупными акционерами компании. Все это приводит к отличию фактических долей участия разных групп акционеров от их номинальных долей. Следствием непропор-

циональности прав является различная стоимость акций в составе разных пакетов: как правило, в стратегически крупных голосующих пакетах (абсолютно контрольном (75%), контрольном (50% + 1 акция) и блокирующем (25% + 1 акция) стоимость одной акции выше стоимости одной акции в составе миноритарных пакетов. Указанное различие будет тем сильнее, чем больше ущемляются интересы миноритарных акционеров.

Скидка на неконтрольный характер доли собственности – денежная сумма, на которую уменьшается пропорциональная оцениваемому пакету доля в общей стоимости предприятия в связи с уровнем относительного участия владельца этой доли в принятии решений и деятельности компании. Существует ряд изданий, в которых определены рамки премий за контроль и скидок на неконтрольный характер.

Существует ряд изданий, в которых определены рамки премий за контроль и скидок на неконтрольный характер.

1) Средняя премия за контроль колеблется в пределах 30-40% (Оценка бизнеса: Учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, М.А. Федотовой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004).

2) В издании Эванс Фрэнк Ч., Бишоп Дэвид М. «Оценка компаний при слияниях и поглощениях: Создание стоимости в частных компаниях», М.: Альпина Паблишер, 2004. – стр. 221 скидка на неконтрольный характер (миноритарную долю) рассчитывается по формуле:  $1 - (1/(1 + \text{Премия за контроль}))$ . Таким образом, скидка за меньшую долю колеблется в пределах 21-30%. Преобразуя данную скидку в поправочный коэффициент, получаем, что его диапазон 0.77...0.71.

3) По данным «Mergerstat Review» ([www.mergerstat.com](http://www.mergerstat.com)): Учет доли меньшинства и большинства – на уровне до 20-40%. Поправочный коэффициент 0.8...0.6.

4) Компания Drezdner Kleinwort Benson, осуществлявшая оценку акций «Роснефти», проанализировала продажу в 1996-1997 годах акций 21 крупной компании. Надбавка за контроль при их продаже колебалась в размере 10-65%. ([www.nns.ru/archive/banks/2698/04/29/morning/39.html](http://www.nns.ru/archive/banks/2698/04/29/morning/39.html)). То есть скидка на неконтрольный характер составит 10-40%. Поправочный коэффициент 0.9...0.6.

5) Постановление Правительства Российской Федерации от 31 мая 2002 года № 369 «Об утверждении правил определения нормативной цены подлежащего приватизации государственного и муниципального имущества» устанавливает коэффициенты контроля. В Приложении № 1 установлены коэффициенты контроля для различных пакетов акций.

### Источник 1.

**Таблица 29. Коэффициенты контроля**

| Количество акций (процентов УК)   | Коэффициент контроля |
|-----------------------------------|----------------------|
| от 75% до 100%                    | 1.0                  |
| от 50% + 1 акция до 75% – 1 акция | 0.9                  |
| от 25% + 1 акция до 50%           | 0.8                  |
| от 10% до 25%                     | 0.7                  |
| от 1 акции до 10% – 1 акция       | 0.6                  |

Коэффициенты контроля, указанные в Постановлении Правительства РФ, не основаны на анализе рыночных данных.

№3 2003 г. в журнале “Вопросы оценки” авторы – В.Козлов, Е.Козлова предприняли попытку проанализировать влияние структуры акционерного капитала (распределение пакетов акций между акционерами в различном их сочетании) на величины премий как миноритарных (неконтрольных), так и контрольных пакетов акций.

Авторы исследования делают вывод о том, что полную картину распределения премий за пакеты акций с учетом структуры капитала можно представить в виде семейства зависимостей. Рассматривая возможные варианты распределения акций, авторы статьи предложили инструмент для расчета премий различных пакетов в виде "матрицы премий".

### Источник 2.

Таблица 30. Распределение премий

|    | Структура капитала (основные варианты) | Распределение премий (условные значения) |
|----|--|--|
| 1  | 98%:100% (1 пакет)                     | 40%                                      |
| 2  | 90%+10%                                | 35%+5%                                   |
| 3  | 80%+20%                                | 32%+8%                                   |
| 4  | 80%+10%+2%+1%+ :                       | 32%+5%+1%+0,5%                           |
| 5  | 75%+25%                                | 20%+10%                                  |
| 6  | 75 %+20%+2%+1%+ :                      | 20%+8%+1%+0,5%                           |
| 7  | 75%+10%+10%+2%+2%+1%                   | 27,5%+5%+5%+1%+1%+0,5%                   |
| 8  | 50%+50%                                | 20%+20%                                  |
| 9  | 51%+49%                                | 25%+15%                                  |
| 10 | 49%+49%+2%                             | 17,5%+17,5%+5%                           |
| 11 | 50%+25%+25%                            | 22%+9%+9%                                |
| 12 | 51%+25%+20%+:                          | 23%+10%+6%                               |
| 13 | 50%+20%+20%+2%+1%+:                    | 22%+4%+4%+4%+4%+1%+0,5%                  |
| 14 | 50%+10%+10%+10%+10%+2%+1%+:            | 22%+10%+6%                               |
| 15 | 25%+20%+10%+2%+1% и т.д.               | 10%+8%+5%+1%+0,5%                        |

### Источник 3

По информации НЦПО СРД №12 (под ред.Яскевича Е.Е), стр.24:

Коэффициенты контроля по данным из различных источников

Таблица 2.5.1

| Удельный вес пакета (доля) | Исследования ФБК | Исследования Лейфера Л.А. | ПП РФ № 87 | Граничные данные по отечественным исследованиям | Среднее значение коэффициентов контроля |
|----------------------------|------------------|---------------------------|------------|---|---|
| От 75% до 100%             | 1,00             | 1,00                      | 1,00       | 1,00  | 1,00                                    |
| От 50%+ до 75%-            | 0,96             | 1,00                      | 0,90       | -   | 0,95                                    |
| От 25%+ до 50%-            | 0,74             | 0,55                      | 0,80       | -   | 0,70                                    |
| От 10% до 25%              | 0,60             | 0,42                      | 0,70       | -   | 0,57                                    |
| От 0%+ до 10%              | 0,49             | 0,42                      | 0,60       | 0,30  | 0,45                                    |

### Источник 4.

Согласно исследованию

Евстафьевой Е. М. Премии и скидки за контроль : исследование средней величины поправок по данным российского рынка // Вестник Финансового университета.

<http://cyberleninka.ru/article/n/premii-i-skidki-za-kontrol-issledovanie-sredney-velichiny-popravok-po-dannym-rossiyskogo-rynka>

| Размер пакета | Средняя премия | Средняя скидка* |
|---------------|----------------|-----------------|
| Менее 25%     | 31%            | 24%             |
| Менее 50%     | 30%            | 23%             |

\* Средняя скидка рассчитана на основе средней премии по приведенной ранее формуле.

Таким образом, средний уровень скидки за размер пакета (для миноритарных пакетов) по данным статистики как отечественного, так и зарубежного рынков составил 20-30%.

### Источник 5.

Согласно пункту 1 статьи 32 Закона об обществах с ограниченной ответственностью «каждый участник общества имеет на общем собрании участников число голосов, пропорциональное его доле в уставном капитале общества. Вместе с тем, возможно и установление иного порядка «определения числа голосов участника общества». В таком случае требуется внесение соответствующих изменений в Устав ООО. Устанавливаемая Уставом иная схема учета голосов требует решения общего собрания, на котором решение должно приниматься единогласно.

Абсолютный контроль в Обществах с ограниченной ответственностью требует, в отличие от Акционерных обществ, не 75% голосов участников общего собрания, а согласно пункту 8 статьи 37 Федерального закона №14-ФЗ от 08.02.1998 г. «Об обществах с ограниченной ответственностью», не менее двух третей голосов от общего числа участников. При этом решаются вопросы:

- утверждение устава общества, внесение в него изменений или утверждение устава общества в новой редакции,
- принятие решения о том, что общество в дальнейшем действует на основании типового устава, либо о том, что общество в дальнейшем не будет действовать на основании типового устава,
- изменение размера уставного капитала общества,
- наименования общества, места нахождения общества.

Решения по вопросам, указанным в подпункте 11 пункта 2 статьи 33, Федерального закона №14-ФЗ от 08.02.1998 г. «Об обществах с ограниченной ответственностью», а именно решения о реорганизации или ликвидации общества, принимаются всеми участниками общества единогласно.

Таким образом, согласно источникам 3-4, для оцениваемой доли в УК ООО «Нординвест», в размере 20% уставного капитала, коэффициент контроля может составить 0,57-0,76. Однако, принимая во внимание структуру собственности ООО «Нординвест», то есть, размеры долей других участников, скидка для доли 20,9643% принимается в размере 5%, для доли 17,3929% -- 7%, для доли 19,71420% 6%.

Для доли в размере 100% УК Общества принимается коэффициент контроля 1,0 (скидка 0%).

## 12.2. Определение скидки на Недостаточную ликвидность

Ликвидность – способность ценной бумаги либо доли в уставном капитале Общества быть быстро проданной и превращенной в денежные средства без существенных потерь для

держателей.

При определении скидки на недостаточную ликвидность необходимо учитывать: размер оцениваемого пакета или доли в уставном капитале. Если продается 100%-й пакет акций, или 100%-я доля в уставном капитале, следовательно, интерес к пакету будет максимальным;

относится ли оцениваемое общество по своей организационной структуре к публичным обществам, либо является непубличным общества или обществом с ограниченной ответственностью;

имеют ли место неблагоприятные перспективы продажи акций или долей компании или ее самой;

есть ли ограничения на операции с акциями или долями.

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», при оценке справедливой стоимости принимается допущение о том, что

-- операция имеет место на указанную дату и рассматривается с точки зрения участника рынка, удерживающего актив или имеющего обязательство (п.21);

-- предполагается, что продажа актива происходит на наиболее выгодном рынке.

Принимая во внимание вышеизложенное, решено скидку на недостаточную ликвидность при оценке АО «Созидание и развитие» не применять.



### 13. ЗАЯВЛЕНИЕ ОЦЕНЩИКА

Настоящим удостоверяется, что в соответствии с имеющимися у нас данными и исходя из наших знаний и убеждений:

Факты, изложенные в Отчете, верны и соответствуют действительности.

Содержащиеся в Отчете анализ, мнения и заключения принадлежат самому Оценщику и действительны строго в пределах ограничительных условий и допущений, являющихся частью настоящего Отчета.

Оценщик не имеет ни настоящей, ни ожидаемой заинтересованности в объекте оценки и действует непредвзято и без предубеждений по отношению к участвующим сторонам.

Вознаграждение Оценщика не зависит от итоговой стоимости объекта оценки, а также тех событий, которые могут наступить в результате использования Заказчиком или третьими сторонами выводов и заключений, содержащихся в Отчете.

Оценка проведена, а Отчет составлен в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.07.1998 года №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», Федеральных стандартов оценки: ФСО №1, ФСО №2, ФСО №3, утвержденных Приказами Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. №№ 297-299 (соответственно) и ФСО №8, утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 01.06.2015 г. № 326 (соответственно), также в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости".

Представитель Заказчика получил все разъяснения относительно целей оценки, своих прав, обязанностей и возможностей Оценщика, ознакомлен со значением используемых терминов.

Статус Оценщика определяется как независимый оценщик, – т.е. внешний оценщик, который дополнительно не имел отношений к Объекту оценки, подразумевающих оплату услуг, за исключением оплаты услуг по оценке.

В ходе подготовки Отчета об оценке никто не оказывал Оценщику существенной профессиональной помощи.

Итоговая величина стоимости признается действительной на дату оценки: **17 июня 2022 года.**

#### ОЦЕНЩИКИ:



**Ильинская Т.В.**  
**Номер в реестре профессиональных**  
**оценщиков г.Москвы 00414-ОС2**

## 14. ПЕРЕЧЕНЬ ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая, вторая и третья) (с изменениями и дополнениями).
2. Федеральный Закон от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации»;
3. Федеральные стандарты оценки (ФСО №1, ФСО №2, ФСО №3), утвержденные приказами Минэкономразвития России от 20 мая 2015 года № 297, № 298, № 299, и ФСО № 8, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 01 июня 2015 г. № 326, а также Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».
4. Федеральный Закон от 26.12.995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
5. Оценка бизнеса. Под редакцией Грязновой А.А., Федотовой М.А. – М.: Финансы и статистика, 2002 г.
6. Есипов В., Маховикова Г. Оценка бизнеса. Учебник для вузов. – СПб., ПИТЕР, 2003;
7. Валдайцев С.В. Оценка бизнеса. Учебник. СПбГУ, 2003 г.
8. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. – М.: ООО «ТК Велби», 2002 г.
9. Организация и методы оценки предприятия (бизнеса). Учебник. Под ред. В.И.Кошкина. – М.: ИКФ «ЭКМОС», 2002 г.
10. Грибовский С.В. Методы капитализации доходов. – СПб. РОСТРО – ПРЕСС, 1997 г.;
11. Оценка рыночной стоимости недвижимости. Серия «Оценочная деятельность». Отв. редактор серии Рутгайзер В.М. Учебное и практическое пособие. – М.: Дело, 1998 г.;
12. Тарасевич Е.И. Оценка недвижимости. – Санкт-Петербург: Изд-во СПбГТУ, 1997 г.
13. Козырев А.Н. Оценка стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности. М.: «РИЦ ГШ ВС РФ», 2003 г.

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ**  
АО "Созидание и развитие"

|  |    |
|--|----|
| Исходные данные  | 73 |
| Структура баланса  | 74 |
| Актив баланса  | 75 |
| Пассив баланса   | 76 |
| Агрегированный баланс  | 78 |
| Анализ финансовых результатов деятельности АО "Созидание и развитие" | 78 |
| Показатели рентабельности  | 80 |
| Анализ финансовой устойчивости                                       | 81 |
| Анализ ликвидности   | 83 |
| Анализ деловой активности  | 84 |
| Анализ платежеспособности на базе расчета чистых активов             | 85 |
| Анализ вероятности банкротства                                       | 86 |
| Z-счет Таффлера  | 86 |
| Z-счет Лиса  | 87 |
| Резюме   | 88 |

## Исходные данные

Основой для проведения финансового анализа АО "Созидание и развитие" стали следующие данные:

- 1) Бухгалтерский баланс (см. табл. №1 – актив баланса, табл. №2 - пассив баланса)
- 2) Отчет о финансовых результатах (см. табл. №3);

В качестве базового интервала для анализа выбран период с данными на 31.12.2017 года.

В качестве отчетного периода для анализа выбран период с данными, представленными на 31.03.2022 года.

## Актив баланса

Таблица 1

| Баланс (Форма 1)  |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
|---|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Статья баланса  | Код строки  | 31.12.2017 г.    | 31.12.2018 г.    | 31.12.2019 г.    | 31.12.2020 г.    | 31.12.2021 г.    | 31.03.2022 г.    |
| <b>АКТИВ</b>  |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                             |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Нематериальные активы                                     | 1110        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Результаты исследований и разработок                      | 1120        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Основные средства   | 1130        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Доходные вложения в материальные ценности                 | 1140        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Долгосрочные финансовые вложения                          | 1150        | 531 187,0        | 531 514,0        | 700 682,0        | 530 682,0        | 530 682,0        | 530 682,0        |
| Отложенные налоговые активы                               | 1160        | 2 241,0          | 1 129,0          | 5,0              | 7,0              | 6,0              | 3 207,0          |
| Прочие внеоборотные активы                                | 1170        | 0,0              | 0,0              | 4 213,0          | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| <b>Итого по разделу I</b>                                 | <b>1100</b> | <b>533 428,0</b> | <b>532 643,0</b> | <b>704 900,0</b> | <b>530 689,0</b> | <b>530 688,0</b> | <b>533 889,0</b> |
| <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                               |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Заласы  | 1210        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Дебиторская задолженность                                 | 1230        | 23 414,0         | 140 754,0        | 2 257,0          | 745,0            | 155 517,0        | 4 503,0          |
| Финансовые вложения                                       | 1240        | 91 169,0         | 91 100,0         | 91 100,0         | 91 100,0         | 91 100,0         | 274 961,0        |
| Денежные средства   | 1250        | 124 493,0        | 21 437,0         | 4 267,0          | 200 831,0        | 60 250,0         | 16 384,0         |
| Прочие оборотные активы                                   | 1260        | 0,0              | 1,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| <b>Итого по разделу II</b>                                | <b>1200</b> | <b>239 076,0</b> | <b>253 292,0</b> | <b>97 624,0</b>  | <b>292 676,0</b> | <b>306 867,0</b> | <b>295 848,0</b> |
| <b>БАЛАНС</b>   | <b>1600</b> | <b>772 504,0</b> | <b>785 935,0</b> | <b>802 524,0</b> | <b>823 365,0</b> | <b>837 555,0</b> | <b>829 737,0</b> |

## Пассив баланса

Таблица 2

| ПАССИВ                                       |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
|--|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  |             | 31.12.2017 г.    | 31.12.2018 г.    | 31.12.2019 г.    | 31.12.2020 г.    | 31.12.2021 г.    | 31.03.2022 г.    |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Уставный капитал                             | 1310        | 761 563,0        | 761 563,0        | 761 563,0        | 761 563,0        | 761 563,0        | 761 563,0        |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров  | 1320        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Переоценка внеоборотных активов              | 1340        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Добавочный капитал                           | 1350        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Резервный капитал                            | 1360        | 2 526,0          | 3 300,0          | 3 968,0          | 4 781,0          | 5 808,0          | 5 808,0          |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370        | 7 781,0          | 20 370,0         | 35 966,0         | 55 687,0         | 69 018,0         | 61 358,0         |
| <b>Итого по разделу III</b>                  | <b>1300</b> | <b>771 870,0</b> | <b>785 233,0</b> | <b>801 497,0</b> | <b>822 031,0</b> | <b>836 389,0</b> | <b>828 729,0</b> |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>        |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Заемные средства                             | 1410        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Отложенные налоговые обязательства           | 1420        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Резервы под условные обязательства           | 1430        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Прочие долгосрочные пассивы                  | 1450        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| <b>Итого по разделу IV</b>                   | <b>1400</b> | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>        |             |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Заемные средства                             | 1510        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Кредиторская задолженность                   | 1520        | 554,0            | 617,0            | 1 003,0          | 1 297,0          | 1 134,0          | 970,0            |
| Доходы будущих периодов                      | 1530        | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Резервы предстоящих расходов и платежей      | 1540        | 0,0              | 0,0              | 1,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0              |
| Прочие краткосрочные пассивы                 | 1550        | 80,0             | 85,0             | 23,0             | 37,0             | 32,0             | 38,0             |
| <b>Итого по разделу V</b>                    | <b>1500</b> | <b>634,0</b>     | <b>702,0</b>     | <b>1 027,0</b>   | <b>1 334,0</b>   | <b>1 166,0</b>   | <b>1 008,0</b>   |
| <b>БАЛАНС</b>                                | <b>1700</b> | <b>772 504,0</b> | <b>785 935,0</b> | <b>802 524,0</b> | <b>823 365,0</b> | <b>837 555,0</b> | <b>829 737,0</b> |

## Отчет о финансовых результатах

Таблица 3

| Отчет о прибылях и убытках (Форма №2)                 |             |                 |                 |                 |                 |                 |                  |
|---|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Наименование показателя                               | Код строки  | 31.12.2017 г.   | 31.12.2018 г.   | 31.12.2019 г.   | 31.12.2020 г.   | 31.12.2021 г.   | 31.03.2022 г.    |
| <b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b> |             |                 |                 |                 |                 |                 |                  |
| Выручка   | 2110        | 0,0             | 0,0             | 1 387,0         | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Себестоимость продаж                                  | 2120        | 0,0             | 0,0             | (1 232,0)       | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Валовая прибыль (убыток)                              | 2100        | 0,0             | 0,0             | 155,0           | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Коммерческие расходы                                  | 2210        | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Управленческие расходы                                | 2220        | (733,0)         | (837,0)         | (800,0)         | (794,0)         | (769,0)         | (172,0)          |
| Прибыль (убыток) от продаж                            | 2200        | -733,0          | -837,0          | -645,0          | -794,0          | -769,0          | -172,0           |
| <b>Прочие доходы и расходы</b>                        |             |                 |                 |                 |                 |                 |                  |
| Доходы от участия в других организациях               | 2310        | 38,0            | 38,0            | 79,0            | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Проценты к получению                                  | 2320        | 20 312,0        | 17 410,0        | 20 443,0        | 26 537,0        | 18 794,0        | 6 482,0          |
| Проценты к уплате                                     | 2330        | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Прочие доходы   | 2340        | 0,0             | 127,0           | 455,0           | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Прочие расходы  | 2350        | (249,0)         | (76,0)          | (133,0)         | (76,0)          | (77,0)          | (16 942,0)       |
| <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>            | <b>2300</b> | <b>19 368,0</b> | <b>16 662,0</b> | <b>20 199,0</b> | <b>25 667,0</b> | <b>17 948,0</b> | <b>-9 732,0</b>  |
| Текущий налог на прибыль                              | 2410        | (2 785,0)       | (2 188,0)       | (2 809,0)       | (3 133,0)       | (3 590,0)       | (2 072,0)        |
| Изменение отложенных налоговых обязательств           | 2430        | (18,0)          | 25,0            | (4,0)           | 0,0             | (3 589,0)       | (1 129,0)        |
| Изменение отложенных налоговых активов                | 2450        | (1 107,0)       | (1 111,0)       | (289,0)         | 0,0             | (1,0)           | 3 201,0          |
| Прочее  | 2460        | 0,0             | 0,0             | 3,0             | 3,0             | 0,0             | 0,0              |
| <b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>      | <b>2400</b> | <b>15 476,0</b> | <b>13 363,0</b> | <b>16 264,0</b> | <b>20 534,0</b> | <b>14 358,0</b> | <b>(7 660,0)</b> |
| <b>Справочно</b>                                      |             |                 |                 |                 |                 |                 |                  |
| Разница от параллельных валютных курсов               | 9510        |                 |                 |                 |                 |                 |                  |

В отчете рассмотрены основные подходы и направления, используемые в финансовом анализе. Выводы аргументированы и подкреплены практическими расчетами.

## Структура баланса

Бухгалтерский баланс представляет собой перечень имущества предприятия и источников его приобретения на конкретную дату.

Имущество предприятия, отраженное в активе баланса (см. табл. №1) делится на внеоборотные (долгосрочного пользования) активы (I раздел актива баланса) и оборотные (краткосрочного пользования) активы (II раздел актива баланса).

К внеоборотным активам относятся основные средства, оборудование предприятия, нематериальные активы, а также долгосрочные финансовые вложения сроком использования обычно более одного года.

К оборотным активам относятся ресурсы предприятия, использующиеся в процессе производственного цикла, то есть производственные запасы, товары, хранящиеся на складе, текущая дебиторская задолженность и т.д.

Источники формирования имущества находящегося в активе отражены в пассиве баланса, который в свою очередь состоит из трех разделов:

- капитал и резервы
- долгосрочные обязательства
- краткосрочные обязательства

Ликвидность и эффективность использования текущих активов определяются величиной чистого оборотного капитала, который является разницей между текущими оборотными активами и краткосрочной задолженностью предприятия.

Так как величина чистого оборотного капитала напрямую зависит от структуры баланса, рассмотрим четыре основные модели построения структуры капитала, и определим к какой из них относится структура АО "Созидание и развитие":

В зависимости от структуры баланса, выделяют четыре модели:

- идеальная модель;
- агрессивная модель;
- консервативная модель;
- компромиссная модель.

Представленные модели рассматриваются с учетом того, что в финансовом менеджменте понятие оборотных средств делится на постоянный оборотный капитал, который является минимумом, необходимым для осуществления производственной деятельности предприятия, и переменный оборотный капитал, который отображает величину дополнительных оборотных активов. Переменный оборотный капитал необходим в качестве страховых запасов, либо в пиковые периоды деятельности предприятия.

1. Идеальная модель - основывается на предположении, что текущие активы в статическом представлении совпадают по своей величине с краткосрочными обязательствами.

Такая ситуация в реальной жизни практически не встречается, так как при неблагоприятных условиях, например, при необходимости срочного погашения кредиторской задолженности, предприятие будет вынуждено реализовывать внеоборотные активы (основные средства и т.д.), что еще больше ухудшит его положение.

2. Агрессивная модель - эта модель основывается на предположении, что краткосрочная кредиторская задолженность служит лишь для покрытия переменной части текущих активов, необходимой как страховой запас. Постоянная часть текущих активов в этом случае покрывается за счет долгосрочной кредиторской задолженности и части собственного капитала.

Эту ситуацию так же, как и идеальную модель, следует рассматривать как достаточно рискованную, так как на практике ограничиться минимумом текущих активов невозможно.

3. Консервативная модель - модель предполагает отсутствие краткосрочных обязательств и финансирование текущих активов за счет долгосрочных обязательств и части собственного капитала. Однако в долгосрочной перспективе эта модель нецелесообразна.

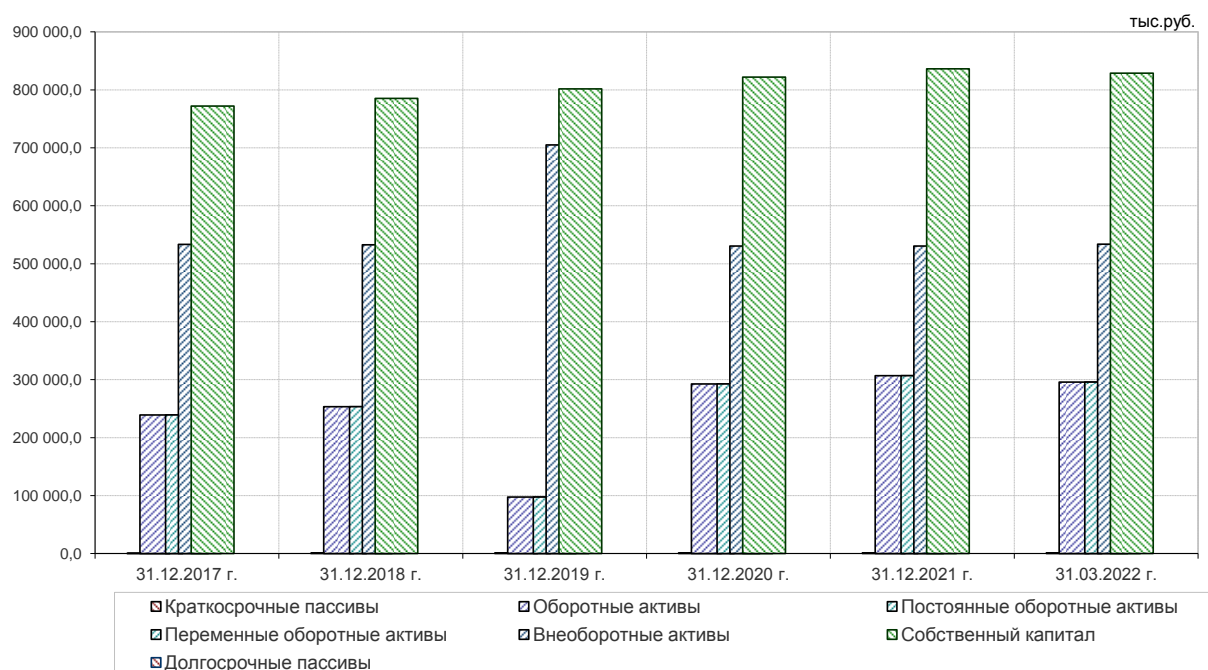
4. Компромиссная модель - является наиболее реальной моделью. В случае этой модели чистый оборотный капитал равен по величине сумме постоянных текущих активов и половине их переменной части.

Прежде всего, следует отметить, что величина чистого оборотного капитала АО "Созидание и развитие" на конец анализируемого периода (31.03.2022 г.) составила 294840,0 тыс.руб. что говорит о том, что предприятие имеет чистый оборотный капитал для поддержания своей деятельности и на отчетную дату положение предприятия можно назвать достаточно стабильным. Однако все же необходимо более подробно изучить структуру имущества АО "Созидание и развитие".

Основываясь на рассмотренных выше моделях, структуру имущества организации на конец отчетного периода можно отнести к консервативной модели, так как величина краткосрочных обязательств составляет всего 0,1% от общей величины активов предприятия.

В графическом виде структура имущества АО "Созидание и развитие" на протяжении всех рассматриваемых периодов представлена на рисунке №1.

Структура имущества организации



### Актив баланса

Структура актива баланса и изменения в анализируемом периоде представлены в табл. №4 и №5.

### Структура актива баланса

Таблица 4

| Баланс, форма 1 (Относит. изменения структуры)            | Код строки  | 31.12.2017 г. | 31.12.2018 г. | 31.12.2019 г. | 31.12.2020 г. | 31.12.2021 г. | 31.03.2022 г. |
|---|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>СТАТЬЯ БАЛАНСА</b>                                     |             |               |               |               |               |               |               |
| <b>АКТИВ</b>  |             |               |               |               |               |               |               |
| <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                             |             |               |               |               |               |               |               |
| Нематериальные активы                                     | 1110        | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Результаты исследований и разработок                      | 1120        | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Основные средства   | 1130        | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Доходные вложения в материальные ценности                 | 1140        | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Долгосрочные финансовые вложения                          | 1150        | 68,8%         | 67,6%         | 87,3%         | 64,5%         | 63,4%         | 64,0%         |
| Отложенные налоговые активы                               | 1160        | 0,3%          | 0,1%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,4%          |
| Прочие внеоборотные активы                                | 1170        | 0,0%          | 0,0%          | 0,5%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| <b>Итого по разделу I</b>                                 | <b>1100</b> | <b>69,1%</b>  | <b>67,8%</b>  | <b>87,8%</b>  | <b>64,5%</b>  | <b>63,4%</b>  | <b>64,3%</b>  |
| <b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                |             |               |               |               |               |               |               |
| Запасы  | 1210        | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220        | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Дебиторская задолженность                                 | 1230        | 3,0%          | 17,9%         | 0,3%          | 0,1%          | 18,6%         | 0,5%          |
| Финансовые вложения                                       | 1240        | 11,8%         | 11,6%         | 11,4%         | 11,1%         | 10,9%         | 33,1%         |
| Денежные средства   | 1250        | 16,1%         | 2,7%          | 0,5%          | 24,4%         | 7,2%          | 2,0%          |
| Прочие оборотные активы                                   | 1260        | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| <b>Итого по разделу II</b>                                | <b>1200</b> | <b>30,9%</b>  | <b>32,2%</b>  | <b>12,2%</b>  | <b>35,5%</b>  | <b>36,6%</b>  | <b>35,7%</b>  |
| <b>БАЛАНС</b>   | <b>1600</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |



## Изменения в активе баланса

Таблица 5

| Баланс, (Форма №1) - Изменения                            | Дата             |                  | Изменения        |               |                |
|---|------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|
|   | 31/12/2017 г.    | 31/03/2022 г.    | В абс. выражении | Темп прироста | Удельного веса |
| <b>АКТИВ</b>  |                  |                  |                  |               |                |
| <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                             |                  |                  |                  |               |                |
| Нематериальные активы                                     | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Результаты исследований и разработок                      | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Основные средства   | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Доходные вложения в материальные ценности                 | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Долгосрочные финансовые вложения                          | 531 187,0        | 530 682,0        | -505,0           | -0,1%         | -4,8%          |
| Отложенные налоговые активы                               | 2 241,0          | 3 207,0          | 966,0            | 43,1%         | 0,1%           |
| Прочие внеоборотные активы                                | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| <b>Итого по разделу I</b>                                 | <b>533 428,0</b> | <b>533 889,0</b> | <b>461,0</b>     | <b>0,1%</b>   | <b>-4,7%</b>   |
| <b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                |                  |                  |                  |               |                |
| Запасы  | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Дебиторская задолженность                                 | 23 414,0         | 4 503,0          | -18 911,0        | -80,8%        | -2,5%          |
| Финансовые вложения                                       | 91 169,0         | 274 961,0        | 183 792,0        | 201,6%        | 21,3%          |
| Денежные средства   | 124 493,0        | 16 384,0         | -108 109,0       | -86,8%        | -14,1%         |
| Прочие оборотные активы                                   | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| <b>Итого по разделу II</b>                                | <b>239 076,0</b> | <b>295 848,0</b> | <b>56 772,0</b>  | <b>23,7%</b>  | <b>4,7%</b>    |
| <b>БАЛАНС</b>   | <b>772 504,0</b> | <b>829 737,0</b> | <b>57 233,0</b>  | <b>7,4%</b>   | <b>0,0%</b>    |

Анализируя актив баланса можно сделать вывод о том, что общая величина активов предприятия в отчетном периоде, по сравнению с базовым, незначительно увеличилась. По сравнению с концом 31.12.2017 г. активы и валюта баланса выросли на 7,4%, что в абсолютном выражении составило 57233,0 тыс.руб. Таким образом, в отчетном периоде актив баланса и валюта баланса находятся на уровне 829737,0 тыс.руб.

В более значительной степени это произошло за счет увеличения статьи 'Финансовые вложения'. За прошедший период рост этой статьи составил 183792,0 тыс.руб. (в процентном соотношении - 201,6%) и на конец анализируемого периода значение статьи 'Финансовые вложения' достигло 274961,0 тыс.руб.

В общей структуре активов внеоборотные активы, величина которых на 31.12.2017 г. составляла 533428,0 тыс.руб., возросли на 461,0 тыс.руб. (темп прироста составил 0,1%) и на 31.03.2022 г. их величина составила 533889,0 тыс.руб. (64,3% от общей структуры имущества).

Величина оборотных активов, составлявшая на 31.12.2017 г. 239076,0 тыс.руб. также возросла на 56772,0 тыс.руб. (темп прироста составил 23,7%) и на 31.03.2022 г. их величина составила 295848,0 тыс.руб. (35,7% от общей структуры имущества).

Доля основных средств в общей структуре активов на 31.03.2022 г. составила 0,0%, что говорит о том, что предприятие имеет 'легкую' структуру активов.

Как видно из таблицы №5, на конец отчетного периода наибольший удельный вес в структуре совокупных активов приходится на внеоборотные активы (64,3%), что говорит о низко-мобильной структуре активов и способствует снижению оборачиваемости средств предприятия.

В структуре внеоборотных активов наибольшее изменение было вызвано увеличением на 966,0, по сравнению с базовым периодом, статьи 'Отложенные налоговые активы'. В структуре оборотных активов наибольшее изменение было вызвано увеличением на 183792,0 тыс.руб., по сравнению с базовым периодом, статьи 'Финансовые вложения'.

Размер дебиторской задолженности за анализируемый период в сумме снизился на 18911,0 тыс.руб.

Рассматривая дебиторскую задолженность 'АО "Созидание и развитие"' следует отметить, что предприятие на 31.03.2022 г. имеет активное сальдо (дебиторская задолженность больше кредиторской).

В целом динамику изменения актива баланса можно назвать положительной.

## Пассив баланса

Структура пассива баланса и изменения в анализируемом периоде представлены в табл. №6 и №7.



## Структура пассива баланса

Таблица 6

| ПАССИВ                                       | 31.12.2017 г. | 31.12.2018 г. | 31.12.2019 г. | 31.12.2020 г. | 31.12.2021 г. | 31.03.2022 г. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                |               |               |               |               |               |               |
| Уставный капитал                             | 1310          | 98,6%         | 96,9%         | 94,9%         | 92,5%         | 90,9%         |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров  | 1320          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Переоценка внеоборотных активов              | 1340          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Добавочный капитал                           | 1350          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Резервный капитал                            | 1360          | 0,3%          | 0,4%          | 0,5%          | 0,6%          | 0,7%          |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370          | 1,0%          | 2,6%          | 4,5%          | 6,8%          | 8,2%          |
| <b>Итого по разделу III</b>                  | <b>1300</b>   | <b>99,9%</b>  | <b>99,9%</b>  | <b>99,9%</b>  | <b>99,8%</b>  | <b>99,9%</b>  |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>        |               |               |               |               |               |               |
| Заемные средства                             | 1410          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Отложенные налоговые обязательства           | 1420          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Резервы под условные обязательства           | 1430          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Прочие долгосрочные пассивы                  | 1450          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| <b>Итого по разделу IV</b>                   | <b>1400</b>   | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>   |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>        |               |               |               |               |               |               |
| Заемные средства                             | 1510          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Кредиторская задолженность                   | 1520          | 0,1%          | 0,1%          | 0,1%          | 0,2%          | 0,1%          |
| Доходы будущих периодов                      | 1530          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Резервы предстоящих расходов и платежей      | 1540          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| Прочие краткосрочные пассивы                 | 1550          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| <b>Итого по разделу V</b>                    | <b>1500</b>   | <b>0,1%</b>   | <b>0,1%</b>   | <b>0,1%</b>   | <b>0,2%</b>   | <b>0,1%</b>   |
| <b>БАЛАНС</b>                                | <b>1700</b>   | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

## Изменения пассива баланса

Таблица 7

| ПАССИВ                                       |                  |                  | Изменения        |               |                |
|--|------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|
|  |                  |                  | В абс. выражении | Темп прироста | Удельного веса |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                |                  |                  |                  |               |                |
| Уставный капитал                             | 761 563,0        | 761 563,0        | 0,0              | 0,0%          | -6,8%          |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров  | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Добавочный капитал                           | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Резервный капитал                            | 2 526,0          | 5 808,0          | 3 282,0          | 129,9%        | 0,4%           |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 7 781,0          | 61 358,0         | 53 577,0         | 688,6%        | 6,4%           |
| <b>Итого по разделу III</b>                  | <b>771 870,0</b> | <b>828 729,0</b> | <b>56 859,0</b>  | <b>7,4%</b>   | <b>-0,0%</b>   |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>        |                  |                  |                  |               |                |
| Заемные средства                             | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Отложенные налоговые обязательства           | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Резервы под условные обязательства           | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Прочие долгосрочные пассивы                  | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| <b>Итого по разделу IV</b>                   | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0%</b>   | <b>0,0%</b>    |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>        |                  |                  |                  |               |                |
| Заемные средства                             | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Кредиторская задолженность                   | 554,0            | 970,0            | 416,0            | 75,1%         | 0,0%           |
| Доходы будущих периодов                      | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Резервы предстоящих расходов и платежей      | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          | 0,0%           |
| Прочие краткосрочные пассивы                 | 80,0             | 38,0             | -42,0            | -52,5%        | -0,0%          |
| <b>Итого по разделу V</b>                    | <b>634,0</b>     | <b>1 008,0</b>   | <b>374,0</b>     | <b>59,0%</b>  | <b>0,0%</b>    |
| <b>БАЛАНС</b>                                | <b>772 504,0</b> | <b>829 737,0</b> | <b>57 233,0</b>  | <b>7,4%</b>   | <b>0,0%</b>    |

В части пассивов, увеличение валюты баланса в наибольшей степени произошло за счет роста статьи 'Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)'. За прошедший период рост этой статьи составил 53577,0 тыс.руб. (в процентном соотношении ее рост составил 688,6%) и уже на конец анализируемого периода значение статьи 'Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)' установилось на уровне 61358,0 тыс.руб.

Рассматривая изменение собственного капитала АО "Созидание и развитие" отметим, что его значение за анализируемый период увеличилось. на 31.03.2022 г. величина собственного капитала предприятия составила 828729,0 тыс.руб. (99,9% от общей величины пассивов).

Доля заемных средств в совокупных источниках формирования активов за анализируемый период значительно увеличилась. на 31.03.2022 г. совокупная величина заемных средств предприятия составила 1008,0 тыс.руб. (0,1% от общей величины пассивов). Увеличение заемных средств предприятия ведет к увеличению степени его финансовых рисков и может отрицательно повлиять на его финансовую устойчивость.

Анализируя изменение резервов предприятия и нераспределенной прибыли можно отметить, что за анализируемый период их общая величина возросла на 56859,0 тыс.руб. и составила 67166,0 тыс.руб. Изменение резервов составило 3282,0 тыс.руб., а нераспределенной прибыли 53577,0 тыс.руб. Это в целом можно назвать положительной тенденцией так как увеличение резервов, фондов и нераспределенной прибыли может говорить о эффективной работе предприятия.

В общей структуре пассивов величина собственного капитала, которая на 31.12.2017 г. составляла 771870,0 тыс.руб., возросла на 56859,0 тыс.руб. (темпы прироста составил 7,4%), и на 31.03.2022 г. его величина составила 828729,0 тыс.руб. (99,9% от общей структуры имущества). В наибольшей степени это изменение произошло за счет роста статьи 'Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)' - на 53577 тыс.руб.

В общей структуре задолженности краткосрочные пассивы на 31.03.2022 г. превышают долгосрочные на 1008,0 тыс.руб. что при существующем размере собственного капитала и резервов может и не повлиять на финансовую устойчивость предприятия.

Долгосрочная кредиторская задолженность, величина которой на 31.12.2017 г. составляла 0,0 тыс.руб., осталась на прежнем уровне. (0,0% от общей структуры имущества).

Величина краткосрочных обязательств, которая на 31.12.2017 г. составляла 634,0 тыс.руб. напротив возросла на 374,0 тыс.руб. (темп прироста составил 59,0%), и на 31.03.2022 г. ее величина составила 1008,0 тыс.руб. (0,1% от общей структуры имущества).

Наибольший удельный вес в структуре краткосрочной кредиторской задолженности на 31.03.2022 г. составляет статья 'Кредиторская задолженность'. На конец анализируемого периода величина задолженности по данной статье составляет 970 тыс.руб. (доля в общей величине краткосрочной дебиторской задолженности 96,2%)

Таким образом, изменение за анализируемый период структуры пассивов нельзя признать в подавляющей части негативным.

## Агрегированный баланс

Агрегированный баланс строится путем объединения однородных статей бухгалтерского баланса для удобства последующего анализа. Структура агрегированного баланса представлена в табл. №8.

### Агрегированный баланс

Таблица 8

| Агрегированный баланс - Изменения                     |                  |                  | Изменения        |               |
|---|------------------|------------------|------------------|---------------|
| АКТИВ   | 31.12.2017 г.    | 31.03.2022 г.    | в абс. выражении | темп прироста |
| <b>Внеоборотные активы</b>                            | 533 428,0        | 533 889,0        | 461,0            | 0,1%          |
| <b>Оборотные активы</b>                               | 239 076,0        | 295 848,0        | 56 772,0         | 23,7%         |
| Запасы и затраты                                      | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          |
| Краткосрочная дебиторская задолженность               | 23 414,0         | 4 503,0          | -18 911,0        | -80,8%        |
| Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 215 662,0        | 291 345,0        | 75 683,0         | 35,1%         |
| Прочие оборотные активы                               | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          |
| <b>Баланс</b>   | <b>772 504,0</b> | <b>829 737,0</b> | <b>57 233,0</b>  | <b>7,4%</b>   |
| ПАССИВ  |                  |                  |                  |               |
| <b>Собственный капитал</b>                            | <b>771 870,0</b> | <b>828 729,0</b> | <b>56 859,0</b>  | <b>7,4%</b>   |
| <b>Долгосрочные пассивы</b>                           | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0%</b>   |
| Займы и кредиты                                       | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          |
| Прочие долгосрочные пассивы                           | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          |
| <b>Краткосрочные пассивы</b>                          | <b>634,0</b>     | <b>1 008,0</b>   | <b>374,0</b>     | <b>59,0%</b>  |
| Займы и кредиты                                       | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0%          |
| Кредиторская задолженность                            | 554,0            | 970,0            | 416,0            | 75,1%         |
| Прочие краткосрочные пассивы                          | 80,0             | 38,0             | -42,0            | -52,5%        |
| <b>Баланс</b>   | <b>772 504,0</b> | <b>829 737,0</b> | <b>57 233,0</b>  | <b>7,4%</b>   |

## Анализ финансовых результатов деятельности АО "Созидание и развитие"

Изменение отчета о финансовых результатах в отчетном периоде, по сравнению с базовым, представлено в табл. №9.

Изменение показателей финансово - хозяйственной деятельности в отчетном периоде, по сравнению с базовым, представлено в табл. №10.

Из таблицы №9 видно, что выручка от реализации компании по сравнению с базовым периодом осталась на прежнем уровне и составила 0,0 тыс.руб. Валовая прибыль на 31.12.2017 г. составляла 0,0 тыс.руб. За анализируемый период она осталась на прежнем уровне.

В отличии от валовой прибыли, которая за анализируемый период не изменилась, прибыль от продаж возросла на 561,0 тыс.руб., и на 31.03.2022 г. ее величина составила -172,0 тыс.руб.

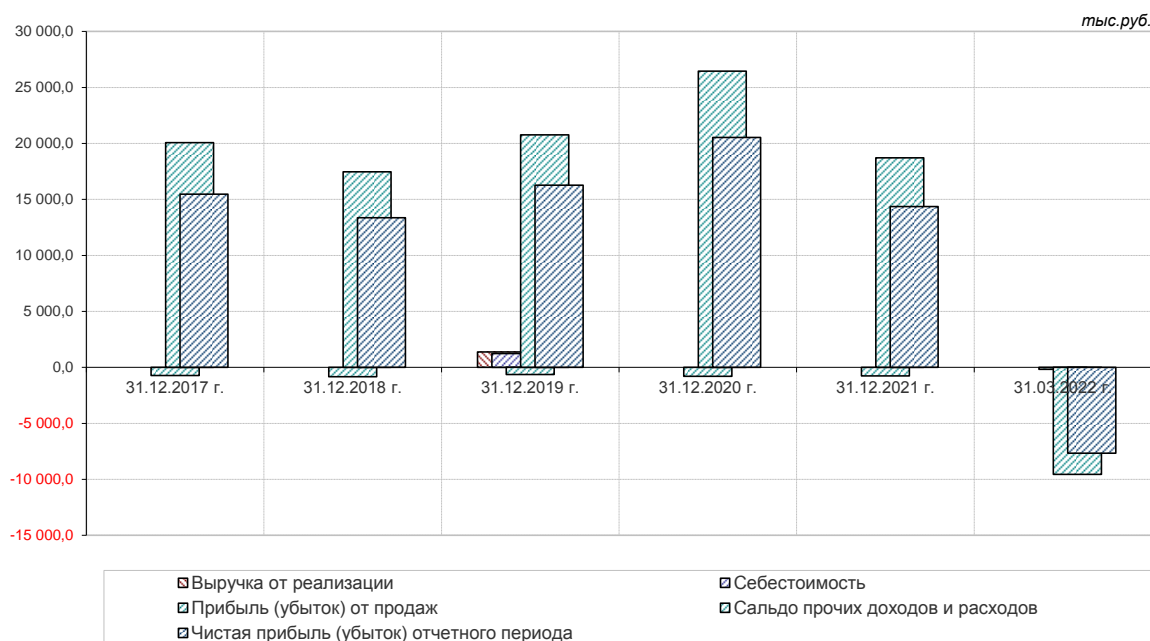
Отрицательным моментом являются убытки по прочим доходам и расходам - на 31.03.2022 г. сальдо по ним установилось на уровне -9560,0 тыс.руб., однако наблюдается положительная тенденция – за период с конца 31.12.2017 г. по конец 31.03.2022 г. сальдо по прочим доходам и расходам увеличилось на 29585,0 тыс.руб.

## Изменение отчета о финансовых результатах в отчетном периоде по сравнению с базовым периодом.

Таблица 9

| Отчет о прибылях и убытках (Форма №2) (Изменения)     | Изменения               |                 |                  |                  |               |
|---|-------------------------|-----------------|------------------|------------------|---------------|
|   | Наименование показателя | 31.12.2017 г.   | 31.03.2022 г.    | В абс. выражении | Темп прироста |
| <b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b> |                         |                 |                  |                  |               |
| Выручка   | 0,0                     | 0,0             | 0,0              | 0,0%             | -             |
| Себестоимость продаж                                  | 0,0                     | 0,0             | 0,0              | 0,0%             | 0,0%          |
| Валовая прибыль (убыток)                              | 0,0                     | 0,0             | 0,0              | 0,0%             | 0,0%          |
| Коммерческие расходы                                  | 0,0                     | 0,0             | 0,0              | 0,0%             | 0,0%          |
| Управленческие расходы                                | (733,0)                 | (172,0)         | -561,0           | -76,5%           | 0,0%          |
| Прибыль (убыток) от продаж                            | -733,0                  | -172,0          | 561,0            | 76,5%            | 0,0%          |
| <b>Прочие доходы и расходы</b>                        |                         |                 |                  |                  |               |
| Проценты к получению                                  | 20 312,0                | 6 482,0         | 13 830,0         | 68,1%            | 0,0%          |
| Проценты к уплате                                     | 0,0                     | 0,0             | 0,0              | 0,0%             | 0,0%          |
| Доходы от участия в других организациях               | 38,0                    | 0,0             | -38,0            | -100,0%          | 0,0%          |
| Прочие доходы   | 0,0                     | 0,0             | 0,0              | 0,0%             | 0,0%          |
| Прочие расходы  | (249,0)                 | (16 042,0)      | 15 793,0         | 6 342,6%         | 0,0%          |
| <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>            | <b>19 368,0</b>         | <b>-9 732,0</b> | <b>-29 100,0</b> | <b>-150,2%</b>   | <b>0,0%</b>   |
| Изменение отложенных налоговых активов                | (1 107,0)               | 3 201,0         | 4 308,0          | 389,2%           | 0,0%          |
| Изменение отложенных налоговых обязательств           | (18,0)                  | (1 129,0)       | 1 111,0          | 6 172,2%         | 0,0%          |
| Текущий налог на прибыль                              | (2 785,0)               | (2 072,0)       | -713,0           | -25,6%           | 0,0%          |
| <b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>      | <b>15 476,0</b>         | <b>-7 660,0</b> | <b>-23 136,0</b> | <b>-149,5%</b>   | <b>0,0%</b>   |
| <b>Справочно</b>                                      |                         |                 |                  |                  |               |
| Совокупный финансовый результат периода               | 0,0                     | 0,0             | 0,0              | 0,0%             | 0,0%          |
| <b>Базовая прибыль (убыток) на акцию</b>              | <b>0,0</b>              | <b>0,0</b>      | <b>0,0</b>       | <b>0,0%</b>      | <b>0,0%</b>   |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию                | 0,0                     | 0,0             | 0,0              | 0,0%             | 0,0%          |

### Финансовые результаты



## Изменение показателей финансово - хозяйственной деятельности в отчетном периоде по сравнению с базовым периодом

Таблица 10

| Оценка показателей ФХД - Изменения          | Изменения               |               |               |                  |
|---|-------------------------|---------------|---------------|------------------|
|   | Наименование показателя | 31.12.2017 г. | 31.03.2022 г. | В абс. выражении |
| 1. Объем продаж                             | 0,0                     | 0,0           | 0,0           | 0,0%             |
| 2. Прибыль от продаж                        | -733,0                  | -172,0        | 561,0         | 76,5%            |
| 3. Амортизация                              |                         |               |               |                  |
| 4. ЕВПДА                                    |                         |               |               |                  |
| 5. Чистая прибыль                           | 15 476,0                | -7 660,0      | -23 136,0     | -149,5%          |
| 6. Рентабельность продаж, %                 | 0,0%                    | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%             |
| 7. Чистые активы                            | 771 870,0               | 828 729,0     | 56 859,0      | 7,4%             |
| 8. Оборачиваемость чистых активов, %        | 0,00%                   | 0,00%         | 0,0%          | 0,0%             |
| 9. Рентабельность чистых активов, %         | -0,09%                  | -0,02%        | 0,1%          | 78,1%            |
| 10. Собственный капитал                     | 771 870,0               | 828 729,0     | 56 859,0      | 7,4%             |
| 11. Рентабельность собственного капитала, % | 1,94%                   | -3,68%        | -5,6%         | -290,1%          |
| 12. Кредиты и займы                         | 0,0                     | 0,0           | 0,0           | 0,0%             |
| 13. Финансовый рычаг                        | 0,0                     | 0,0           | 0,0           | 48,1%            |
| 14. Реинвестированная прибыль               | 0,0                     | 0,0           | 0,0           | 0,0%             |
| 15. Коэффициент реинвестирования            | 0,0                     | 0,0           | 0,0           | 0,0%             |
| 16. Экономический рост предприятия          | 0,0                     | 0,0           | 0,0           | 0,0%             |
| 17. Сумма процентов за кредиты              | 0,0                     | 0,0           | 0,0           | 0,0%             |
| 18. Средневзвешенная стоимость капитала     | 0,0%                    | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%             |

Как видно из таблицы №10, чистая прибыль за анализируемый период сократилась на - 23136,0 тыс.руб., и наконец 31.03.2022 г. она установилась на уровне -7660,0 тыс.руб. (темпа падения чистой прибыли составил 149,5%). Снижение чистой прибыли обусловлено отрицательной переоценкой ценных бумаг.

Рассматривая динамику показателей финансово - хозяйственной деятельности АО "Созидание и развитие" особое внимание следует обратить на рентабельность чистых активов и средневзвешенную стоимость капитала.

Для успешного развития деятельности необходимо, чтобы рентабельность чистых активов была выше средневзвешенной стоимости капитала, тогда предприятие способно выплатить не только проценты по кредитам и объявленные дивиденды, но и реинвестировать часть чистой прибыли в производство. В рассматриваемом в таблице №10 случае, на конец анализируемого периода рентабельность собственного капитала равна -3,68%.

Рассматривая динамику доходов и расходов АО "Созидание и развитие" можно сказать, что в целом за анализируемый период ее можно назвать негативной.

## Показатели рентабельности

Рентабельность - показатель эффективности одновременных и текущих затрат. В общем виде рентабельность определяется отношением прибыли к одновременным или текущим затратам, благодаря которым получена эта прибыль.

**Динамика показателей рентабельности АО "Созидание и развитие" за 31.12.2017 г. - 31.03.2022 г. представлены в таблице №12.**

Таблица 12

| Показатели рентабельности - Изменения           |               | Изменения     |                  |               |  |
|---|---------------|---------------|------------------|---------------|--|
| Наименование показателя                         | 31.12.2017 г. | 31.03.2022 г. | В абс. выражении | Темп прироста |  |
| Общая рентабельность, %                         | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%             | 0,0%          |  |
| Рентабельность продаж, %                        | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%             | 0,0%          |  |
| Рентабельность собственного капитала, %         | 1,9%          | -3,7%         | -5,6%            | -290,1%       |  |
| Рентабельность акционерного капитала, %         | 2,0%          | -4,0%         | -6,1%            | -298,0%       |  |
| Рентабельность оборотных активов, %             | 6,5%          | -10,4%        | -16,8%           | -260,0%       |  |
| Общая рентабельность производственных фондов, % |               | 0,0%          |                  |               |  |
| Рентабельность всех активов, %                  | 2,0%          | -3,7%         | -5,7%            | -284,3%       |  |
| Рентабельность финансовых вложений, %           | 3,3%          | 3,2%          | -0,1%            | -1,6%         |  |
| Рентабельность основной деятельности            | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%             | 0,0%          |  |
| Рентабельность производства, %                  | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%             | 0,0%          |  |

**Значения показателей рентабельности АО "Созидание и развитие" за весь рассматриваемый период представлены в таблице №12а.**

Таблица 12а

| Показатели рентабельности                       |  | 31.12.2017 г. | 31.12.2018 г. | 31.12.2019 г. | 31.12.2020 г. | 31.12.2021 г. | 31.03.2022 г. |
|---|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Общая рентабельность, %                         |  | 0,00%         | 0,00%         | 1456,31%      | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| Рентабельность продаж, %                        |  | 0,00%         | 0,00%         | -46,50%       | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| Рентабельность собственного капитала, %         |  | 1,94%         | 1,72%         | 2,05%         | 2,53%         | 1,73%         | -3,68%        |
| Рентабельность акционерного капитала, %         |  | 2,03%         | 1,75%         | 2,14%         | 2,70%         | 1,89%         | -4,02%        |
| Рентабельность оборотных активов, %             |  | 6,47%         | 5,28%         | 16,66%        | 7,02%         | 4,68%         | -10,36%       |
| Общая рентабельность производственных фондов, % |  | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| Рентабельность всех активов, %                  |  | 2,00%         | 1,70%         | 2,03%         | 2,49%         | 1,71%         | -3,69%        |
| Рентабельность финансовых вложений, %           |  | 3,27%         | 2,80%         | 2,59%         | 4,27%         | 3,02%         | 3,22%         |
| Рентабельность основной деятельности            |  | 0,00%         | 0,00%         | 11,18%        | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| Рентабельность производства, %                  |  | 0,00%         | 0,00%         | 12,58%        | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |

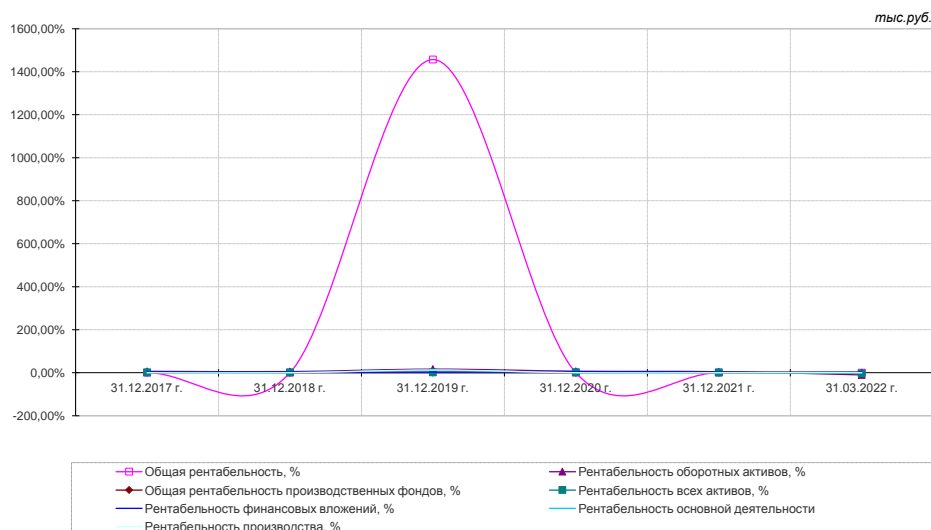
Частное от деления прибыли до налогообложения и выручки от реализации -- показатель общей рентабельности. Выручка равна 0, поэтому значение показателя принято как 0%.

Снижение рентабельности собственного капитала с 1,94% до -3,68% за анализируемый период было вызвано увеличением собственного капитала на 56859,0 тыс.руб. и снижением чистой прибыли предприятия за анализируемый период на -23136,0 тыс.руб.

Как видно из таблицы №12, за анализируемый период значения большинства показателей рентабельности либо уменьшились, либо остались на прежнем уровне, что следует скорее рассматривать как негативную тенденцию.



## Показатели рентабельности



## Анализ финансовой устойчивости

Анализ изменения показателей финансовой устойчивости АО "Созидание и развитие" в абсолютном выражении за весь рассматриваемый период представлен в таблице № 13.

Таблица 13

| Анализ фин. устойчивости по абс.показателям - Изменения<br>показатели                        | Изменения                          |                                    | Изменения        |               |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------|---------------|
|  | 31.12.2017 г.                      | 31.03.2022 г.                      | В абс. выражении | Темп прироста |
| 1. Источники собственных средств   | 771870,0                           | 828729,0                           | 56 859,0         | 7,4%          |
| 2. Внеоборотные активы   | 533428,0                           | 533889,0                           | 461,0            | 0,1%          |
| 3. Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат                 | 238442,0                           | 294840,0                           | 56 398,0         | 23,7%         |
| 4. Долгосрочные кредиты и займы  | 0,0                                | 0,0                                | 0,0              | 0,0%          |
| 5. Источники собственных средств, скорректированные на величину долгосрочных заемных средств | 238442,0                           | 294840,0                           | 56 398,0         | 23,7%         |
| 6. Краткосрочные кредитные и заемные средства  | 0,0                                | 0,0                                | 0,0              | 0,0%          |
| 7. Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств   | 238442,0                           | 294840,0                           | 56 398,0         | 23,7%         |
| 8. Величина запасов и затрат, обращающихся в активе баланса                                  | 0,0                                | 0,0                                | 0,0              | 0,0%          |
| 9. Излишек источников собственных оборотных средств  | 238442,0                           | 294840,0                           | 56 398,0         | 23,7%         |
| 10. Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников                 | 238442,0                           | 294840,0                           | 56 398,0         | 23,7%         |
| 11. Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат                 | 238442,0                           | 294840,0                           | 56 398,0         | 23,7%         |
| 12.1. 3-х комплексный показатель (S) финансовой ситуации                                     | 1                                  | 1                                  | 0,0              |               |
| 12.2.  | 1                                  | 1                                  | 0,0              |               |
| 12.3.  | 1                                  | 1                                  | 0,0              |               |
| финансовая устойчивость предприятия  | Абсолютная финансовая устойчивость | Абсолютная финансовая устойчивость |                  |               |

Анализ показателей финансовой устойчивости за весь рассматриваемый период представлен в таблице № 13а.

Таблица 13а

| Анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям<br>показатели                       | Изменения                          |                                    |                                    |                                    |                                    |                                    |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|  | 31.12.2017 г.                      | 31.12.2018 г.                      | 31.12.2019 г.                      | 31.12.2020 г.                      | 31.12.2021 г.                      | 31.03.2022 г.                      |
| 1. Источники собственных средств   | 771870,0                           | 785233,0                           | 801498,0                           | 822031,0                           | 836389,0                           | 828729,0                           |
| 2. Внеоборотные активы   | 533428,0                           | 532643,0                           | 704900,0                           | 530689,0                           | 530688,0                           | 533889,0                           |
| 3. Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат                 | 238442,0                           | 252590,0                           | 96598,0                            | 291342,0                           | 305701,0                           | 294840,0                           |
| 4. Долгосрочные кредиты и займы  | 0,0                                | 0,0                                | 0,0                                | 0,0                                | 0,0                                | 0,0                                |
| 5. Источники собственных средств, скорректированные на величину долгосрочных заемных средств | 238442,0                           | 252590,0                           | 96598,0                            | 291342,0                           | 305701,0                           | 294840,0                           |
| 6. Краткосрочные кредитные и заемные средства  | 0,0                                | 0,0                                | 0,0                                | 0,0                                | 0,0                                | 0,0                                |
| 7. Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств   | 238442,0                           | 252590,0                           | 96598,0                            | 291342,0                           | 305701,0                           | 294840,0                           |
| 8. Величина запасов и затрат, обращающихся в активе баланса                                  | 0,0                                | 0,0                                | 0,0                                | 0,0                                | 0,0                                | 0,0                                |
| 9. Излишек источников собственных оборотных средств  | 238442,0                           | 252590,0                           | 96598,0                            | 291342,0                           | 305701,0                           | 294840,0                           |
| 10. Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников                 | 238442,0                           | 252590,0                           | 96598,0                            | 291342,0                           | 305701,0                           | 294840,0                           |
| 11. Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат                 | 238442,0                           | 252590,0                           | 96598,0                            | 291342,0                           | 305701,0                           | 294840,0                           |
| 12.1. 3-х комплексный показатель (S) финансовой ситуации                                     | 1                                  | 1                                  | 1                                  | 1                                  | 1                                  | 1                                  |
| 12.2.  | 1                                  | 1                                  | 1                                  | 1                                  | 1                                  | 1                                  |
| 12.3.  | 1                                  | 1                                  | 1                                  | 1                                  | 1                                  | 1                                  |
| финансовая устойчивость предприятия  | Абсолютная финансовая устойчивость | Абсолютная финансовая устойчивость | Абсолютная финансовая устойчивость | Абсолютная финансовая устойчивость | Абсолютная финансовая устойчивость | Абсолютная финансовая устойчивость |

**Анализ изменения показателей финансовой устойчивости АО "Созидание и развитие" в относительном выражении за весь рассматриваемый период представлен в таблице № 14.**

Таблица 14

| Анализ фин.уст-ти по относительным показателям - Изменения             | Изменения                             |               |                  |               |
|--|---------------------------------------|---------------|------------------|---------------|
|  | Наименование финансового коэффициента |               | В абс. выражении | Темп прироста |
|  | 31.12.2017 г.                         | 31.03.2022 г. |                  |               |
| Коэффициент автономии  | 1,00                                  | 1,00          | -0,00            | -0,0%         |
| Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг) | 0,00                                  | 0,00          | 0,00             | 48,1%         |
| Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств           | 0,45                                  | 0,55          | 0,11             | 23,6%         |
| Коэффициент отношения собственных и заемных средств                    | 1217,46                               | 822,15        | -395,31          | -32,5%        |
| Коэффициент маневренности  | 0,31                                  | 0,36          | 0,05             | 15,2%         |
| Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами    | 0,00                                  | 0,00          | 0,00             | 0,0%          |
| Коэффициент имущества производственного назначения                     | 0,69                                  | 0,64          | -0,05            | -6,8%         |
| Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств                   | 0,00                                  | 0,00          | 0,00             | 0,0%          |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                                | 0,0%                                  | 0,0%          | 0,0%             | 0,0%          |
| Коэффициент кредиторской задолженности                                 | 100,0%                                | 100,0%        | 0,0%             | 0,0%          |

**Анализ показателей финансовой устойчивости за весь рассматриваемый период представлен в таблице № 14а.**

Таблица 14а

| Анализ финансовой устойчивости по относительным показателям            | Изменения                             |               |               |               |               |               |
|--|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | Наименование финансового коэффициента |               |               |               |               |               |
|  | 31.12.2017 г.                         | 31.12.2018 г. | 31.12.2019 г. | 31.12.2020 г. | 31.12.2021 г. | 31.03.2022 г. |
| Коэффициент автономии  | 1,00                                  | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          | 1,00          |
| Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг) | 0,00                                  | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств           | 0,45                                  | 0,48          | 0,14          | 0,55          | 0,58          | 0,55          |
| Коэффициент отношения собственных и заемных средств                    | 1217,46                               | 1118,57       | 781,19        | 616,22        | 717,31        | 822,15        |
| Коэффициент маневренности  | 0,31                                  | 0,32          | 0,12          | 0,35          | 0,37          | 0,36          |
| Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами    | 0,00                                  | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| Коэффициент имущества производственного назначения                     | 0,69                                  | 0,68          | 0,88          | 0,64          | 0,63          | 0,64          |
| Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств                   | 0,00                                  | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                                | 0,00%                                 | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |
| Коэффициент кредиторской задолженности                                 | 100,00%                               | 100,00%       | 100,00%       | 100,00%       | 100,00%       | 100,00%       |

Проводя анализ типа финансовой устойчивости предприятия по абсолютным показателям, основываясь на трехкомплексном показателе финансовой устойчивости, в динамике заметна стагнация финансовой устойчивости предприятия.

Как видно из таблицы №13, и на 31.12.2017 г., и на 31.03.2022 г. финансовую устойчивость АО "Созидание и развитие" по 3-х комплексному показателю можно охарактеризовать как 'Абсолютная финансовая устойчивость'.

Анализ финансовой устойчивости по относительным показателям, представленный в таблице №13а, говорит о том, что, по представленным в таблице показателям, по сравнению с базовым периодом (31.12.2017 г.) ситуация на АО "Созидание и развитие" незначительно ухудшилась.

Показатель 'Коэффициент автономии', за анализируемый период не изменился и на 31.03.2022 г. составил 1,00. Это выше нормативного значения (0,5) при котором заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия.

Показатель 'Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг)', за анализируемый период не изменился и на 31.03.2022 г. составил 0,00. Чем больше этот коэффициент превышает 1, тем больше зависимость предприятия от заемных средств. Допустимый уровень часто определяется условиями работы каждого предприятия, в первую очередь, скоростью оборота оборотных средств. Поэтому дополнительно необходимо определить скорость оборота материальных оборотных средств и дебиторской задолженности за анализируемый период. Если дебиторская задолженность оборачивается быстрее оборотных средств, что означает довольно высокую интенсивность поступления на предприятие денежных средств, т.е. в итоге - увеличение собственных средств. Поэтому при высокой оборачиваемости материальных оборотных средств и еще более высокой оборачиваемости дебиторской задолженности коэффициент соотношения собственных и заемных средств может намного превышать 1.

Показатель 'Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств', за анализируемый период увеличился на 0,11 и на 31.03.2022 г. составил 0,55. Коэффициент определяется как отношение мобильных средств (итог по второму разделу) и долгосрочной дебиторской задолженности к иммобилизованным средствам (внеоборотные активы, скорректированным на дебиторскую задолженность долгосрочного характера). Нормативное

значение специфично для каждой отдельной отрасли, но при прочих равных условиях увеличение коэффициента является положительной тенденцией.

Показатель 'Коэффициент маневренности', за анализируемый период увеличился на 0,05 и на 31.03.2022 г. составил 0,36. Это ниже нормативного значения (0,5). Коэффициент маневренности характеризует, какая доля источников собственных средств находится в мобильной форме. Нормативное значение показателя зависит от характера деятельности предприятия: в фондоемких производствах его нормальный уровень должен быть ниже, чем в материалоемких.

Показатель 'Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами', за анализируемый период остался на прежнем уровне и на 31.03.2022 г. составил 0,00. Это ниже нормативного значения (0,6-0,8). Предприятие испытывает недостаток собственных средств для формирования запасов и затрат, что показал и анализ показателей финансовой устойчивости в абсолютном выражении. Коэффициент равен отношению разности между суммой источников собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и займов и внеоборотных активов к величине запасов и затрат.

## Анализ ликвидности

Под ликвидностью подразумевается способность активов к быстрой и легкой мобилизации. Основные моменты банковской ликвидности находили свое отражение в экономической литературе, начиная со второй половины XX в., в связи с убыточной деятельностью государственных банков, а также с процессов образования коммерческих банков. Например, о важности соблюдения соответствия между сроками активных и пассивных операций с позиций ликвидности экономисты писали еще в конце XIX в.

Ликвидность - легкость реализации, продажи, превращения материальных или иных ценностей в денежные средства для покрытия текущих финансовых обязательств.

Ликвидность - способность активов превращаться в деньги быстро и легко, сохраняя фиксированную свою номинальную стоимость.

Анализ ликвидности предприятия – анализ возможности для предприятия покрыть все его финансовые обязательства.

Коэффициент ликвидности - показатель способности компании вовремя выполнять свои краткосрочные финансовые обязательства.

### Анализ ликвидности баланса по относительным показателям за анализируемый период представлен в таблице №15.

Таблица 15

| Анализ ликвидн.баланса по относит. Показателям - Изменения                   | Изменения                 |               |                  |               |
|--|---------------------------|---------------|------------------|---------------|
|  | Наименование коэффициента |               | В абс. выражении | Темп прироста |
|  | 31.12.2017 г.             | 31.03.2022 г. |                  |               |
| Коэффициент абсолютной ликвидности   | 340,16                    | 289,03        | -51,13           | -15,0%        |
| Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности                              | 377,09                    | 293,50        | -83,59           | -22,2%        |
| Коэффициент текущей ликвидности  | 377,09                    | 293,50        | -83,59           | -22,2%        |
| Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования | 1,00                      | 1,00          | -0,00            | -0,1%         |
| Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности                       | -                         | 136,30        | -                | -             |

### Анализ ликвидности баланса по относительным показателям за весь рассматриваемый период представлен в таблице №15а.

Таблица 15а

| Анализ ликвидности баланса по относительным показателям                      | Изменения                 |               |               |               |               |               |
|--|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | Наименование коэффициента |               |               |               |               |               |
|  | 31.12.2017 г.             | 31.12.2018 г. | 31.12.2019 г. | 31.12.2020 г. | 31.12.2021 г. | 31.03.2022 г. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности   | 340,16                    | 160,31        | 92,95         | 218,84        | 129,80        | 289,03        |
| Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности                              | 377,09                    | 360,81        | 95,15         | 219,40        | 263,18        | 293,50        |
| Коэффициент текущей ликвидности  | 377,09                    | 360,81        | 95,15         | 219,40        | 263,18        | 293,50        |
| Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования | 1,00                      | 1,00          | 0,99          | 1,00          | 1,00          | 1,00          |
| Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности                       | 202,27                    | 178,37        | 14,37         | 125,23        | 137,06        | 161,91        |

Коэффициент абсолютной ликвидности и на начало и на конец анализируемого периода (31.12.2017 г. - 31.03.2022 г. г.г.) находится выше нормативного значения (0,2), что говорит о том, что предприятие в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов. На начало анализируемого периода - на 31.12.2017 г. значение показателя абсолютной ликвидности составило 340,16. На конец анализируемого периода значение показателя снизилось, и составило 289,03. Следует заметить, что на конец анализируемого периода значение показателя находится выше нормативного уровня (0,5), что конечно же не угрожает финансовой устойчивости предприятия, однако может говорить об избытке собственных средств предприятия и необходимости направления их на развитие.

Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов. Нормативное значение показателя - 0,6-0,8, означающее, что текущие обязательства должны покрываться на 60-80% за счет быстрореализуемых активов. На начало анализируемого периода - на 31.12.2017 г. значение показателя быстрой (промежуточной) ликвидности составило 377,09. На 31.03.2022 г. значение показателя снизилось, что можно рассматривать как положительную тенденцию, так как величина показателя в начале анализируемого периода превышала нормативную, и составило 293,50.

Коэффициент текущей ликвидности и на начало и на конец анализируемого периода (31.12.2017 г. - 31.03.2022 г. г.г.) находится выше нормативного значения (2,0), что говорит о том, что предприятие в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. На начало анализируемого периода - на 31.12.2017 г. значение показателя текущей ликвидности составило 377,09. На конец анализируемого периода значение показателя снизилось, и составило 293,50.

Показатель утраты платежеспособности говорит о том, сможет ли в ближайшие шесть месяцев предприятие утратить свою платежеспособность при существующей динамике изменения показателя текущей ликвидности. На конец периода значение показателя установилось на уровне 136,30, что говорит о том, что предприятие не утратит свою платежеспособность, так как показатель больше единицы.

### Анализ деловой активности

В общем случае оборачиваемость средств, вложенных в имущество, оценивается следующими основными показателями: скорость оборота (количество оборотов, которое совершают за анализируемый период капитал предприятия или его составляющие) и период оборота – средний срок, за который совершается один оборот средств.

Чем быстрее оборачиваются средства, тем больше продукции производит и продает организация при той же сумме капитала. Таким образом, основным эффектом ускорения оборачиваемости является увеличение продаж без дополнительного привлечения финансовых ресурсов. Кроме того, так как после завершения оборота капитал возвращается с приращением в виде прибыли, ускорение оборачиваемости приводит к увеличению прибыли. С другой стороны, чем ниже скорость оборота активов, прежде всего, текущих (оборотных), тем больше потребность в финансировании. Внешнее финансирование является дорогостоящим и имеет определенные ограничительные условия. Собственные источники увеличения капитала ограничены, в первую очередь, возможностью получения необходимой прибыли. Таким образом, управляя оборачиваемостью активов, организация получает возможность в меньшей степени зависеть от внешних источников средств и повысить свою ликвидность.



**Анализ показателей деловой активности (в днях) за анализируемый период представлен в таблице №16.**

Таблица 16

| Показатели деловой активности (в днях) - Изменения                  |                         |               | Изменения     |                  |
|---|-------------------------|---------------|---------------|------------------|
|   | Наименование показателя | 31.12.2017 г. | 31.03.2022 г. | В абс. выражении |
| Отдача активов, <b>дней</b>   | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| Отдача основных средств (фондоотдача), <b>дней</b>                  | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| Оборачиваемость оборотных активов, <b>дней</b>                      | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат, <b>дней</b>           | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| Коэффициент оборачиваемости текущих активов, <b>дней</b>            | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, <b>дней</b>  | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, <b>дней</b> | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| Отдача собственного капитала, <b>дней</b>                           | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| <b>Расчет чистого цикла</b>   |                         |               |               |                  |
| Оборачиваемость материальных запасов, <b>дней</b>                   | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, <b>дней</b>              | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| Оборачиваемость прочих оборотных активов, <b>дней</b>               | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| <b>Затратный цикл, дней</b>   | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности, <b>дней</b>             | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| Оборачиваемость прочих краткосрочных обязательств, <b>дней</b>      | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| <b>Производственный цикл, дней</b>                                  | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |
| <b>Чистый цикл, дней</b>  | 0,00                    | 0,00          | 0,00          | 0,00%            |

Так как выручка равна 0, расчет показателей не имеет смысла.

### Анализ платежеспособности на базе расчета чистых активов

Анализ платежеспособности на базе расчета чистых активов проводится в соответствии с нормативными документами.

1. Под стоимостью чистых активов понимается величина, определяемая путем вычитания из суммы активов, принимаемых к расчету, суммы его пассивов, принимаемых к расчету.

2. Оценка имущества, средств в расчетах и других активов и пассивов производится с учетом требований положений по бухгалтерскому учету и других нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету. Для оценки стоимости чистых активов составляется расчет по данным бухгалтерской отчетности.

3. В состав активов, принимаемых к расчету, включаются:

- внеоборотные активы, отражаемые в первом разделе бухгалтерского баланса (нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения, прочие внеоборотные активы);

- оборотные активы, отражаемые во втором разделе бухгалтерского баланса (запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства, прочие оборотные активы), за исключением стоимости в сумме фактических затрат на выкуп собственных акций, выкупленных у акционеров для их последующей перепродажи или аннулирования, и задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

4. В состав пассивов, принимаемых к расчету, включаются:

- долгосрочные обязательства по займам и кредитам и прочие долгосрочные обязательства;
- краткосрочные обязательства по займам и кредитам;
- кредиторская задолженность (за исключением задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов);

- резервы предстоящих расходов;

- прочие краткосрочные обязательства.

**Анализ платежеспособности на базе расчета чистых активов за анализируемый период  
представлен в таблице №18.**

Таблица 18

| Платежеспособность на базе расчета чистых активов - Изменения | Изменения       |                 |                  |               |
|---|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
|   | 31.12.2017 г.   | 31.03.2022 г.   | В абс. выражении | Темп прироста |
| <b>Активы, принимающие участие в расчете</b>                  |                 |                 |                  |               |
| 1. Нематериальные активы                                      | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0%          |
| 2. Основные средства  | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0%          |
| 3. Результаты исследований и разработок                       | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0%          |
| 4. Доходные вложения в материальные ценности                  | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0%          |
| 5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения           | 622356,0        | 805643,0        | 183 287,0        | 29,5%         |
| 6. Прочие внеоборотные активы                                 | 2241,0          | 3207,0          | 966,0            | 43,1%         |
| 7. Запасы.  | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0%          |
| 8. НДС по приобретенным ценностям                             | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0%          |
| 9. Дебиторская задолженность                                  | 23414,0         | 4503,0          | -18 911,0        | -80,8%        |
| 10. Денежные средства   | 124493,0        | 16384,0         | -108 109,0       | -86,8%        |
| 11. Прочие оборотные активы                                   | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0%          |
| <b>12. Итого активов (1-11)</b>                               | <b>772504,0</b> | <b>829737,0</b> | <b>57 233,0</b>  | <b>7,4%</b>   |
| <b>Пассивы, принимающие участие в расчете</b>                 |                 |                 |                  |               |
| 13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам           | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0%          |
| 14. Прочие долгосрочные обязательства                         | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0%          |
| 15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам          | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0%          |
| 16. Кредиторская задолженность                                | 554,0           | 970,0           | 416,0            | 75,1%         |
| 17. Резервы предстоящих расходов и платежей                   | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0%          |
| 18. Прочие краткосрочные пассивы                              | 80,0            | 38,0            | -42,0            | -52,5%        |
| <b>19. Итого пассивов (13-18)</b>                             | <b>634,0</b>    | <b>1008,0</b>   | <b>374,0</b>     | <b>59,0%</b>  |
| <b>20. Стоимость чистых активов (12-19)</b>                   | <b>771870,0</b> | <b>828729,0</b> | <b>56 859,0</b>  | <b>7,4%</b>   |

**Анализ платежеспособности на базе расчета чистых активов за весь рассматриваемый  
период представлен в таблице №18а.**

Таблица 18а

| Анализ платежеспособности на базе расчета чистых активов | 31.12.2017 г.   | 31.12.2018 г.   | 31.12.2019 г.   | 31.12.2020 г.   | 31.12.2021 г.   | 31.03.2022 г.   |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Активы, принимающие участие в расчете</b>             |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 1. Нематериальные активы                                 | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| 2. Основные средства                                     | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| 3. Результаты исследований и разработок                  | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| 4. Доходные вложения в материальные ценности             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| 5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения      | 622356,0        | 622614,0        | 791782,0        | 621782,0        | 621782,0        | 805643,0        |
| 6. Прочие внеоборотные активы                            | 2241,0          | 1129,0          | 4218,0          | 7,0             | 6,0             | 3207,0          |
| 7. Запасы.   | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| 8. НДС по приобретенным ценностям                        | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| 9. Дебиторская задолженность                             | 23414,0         | 140754,0        | 2257,0          | 745,0           | 155517,0        | 4503,0          |
| 10. Денежные средства                                    | 124493,0        | 21437,0         | 4267,0          | 200831,0        | 60250,0         | 16384,0         |
| 11. Прочие оборотные активы                              | 0,0             | 1,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| <b>12. Итого активов (1-11)</b>                          | <b>772504,0</b> | <b>785935,0</b> | <b>802524,0</b> | <b>823365,0</b> | <b>837555,0</b> | <b>829737,0</b> |
| <b>Пассивы, принимающие участие в расчете</b>            |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам      | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| 14. Прочие долгосрочные обязательства                    | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| 15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам     | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| 16. Кредиторская задолженность                           | 554,0           | 617,0           | 1003,0          | 1297,0          | 1134,0          | 970,0           |
| 17. Резервы предстоящих расходов и платежей              | 0,0             | 0,0             | 1,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| 18. Прочие краткосрочные пассивы                         | 80,0            | 85,0            | 23,0            | 37,0            | 32,0            | 38,0            |
| <b>19. Итого пассивов (13-18)</b>                        | <b>634,0</b>    | <b>702,0</b>    | <b>1027,0</b>   | <b>1334,0</b>   | <b>1166,0</b>   | <b>1008,0</b>   |
| <b>20. Стоимость чистых активов (12-19)</b>              | <b>771870,0</b> | <b>785233,0</b> | <b>801497,0</b> | <b>822031,0</b> | <b>836389,0</b> | <b>828729,0</b> |

За анализируемый период величина чистых активов, составлявшая на 31.12.2017 г. 771870,0 тыс.руб. возросла на 56859,0 тыс.руб. (темп прироста составил 7,4%), и на 31.03.2022 г. их величина составила 828729,0 тыс.руб.

### Анализ вероятности банкротства

#### Z-счет Таффлера

В 1977 г. британский ученый Таффлер (Taffler) предложил использовать четырехфакторную прогнозную модель, при разработке которой использовал следующий подход: На первой стадии расчетов вычисляются 80 отношений по данным обанкротившихся и платежеспособных компаний. Затем, используя статистический метод, известный как анализ многомерного дискриминанта, можно построить модель платежеспособности, определяя частные соотношения, которые наилучшим образом выделяют две группы компаний и их коэффициенты. Такой выборочный подсчет соотношений является типичным для определения некоторых ключевых измерений деятельности корпорации, таких, как прибыльность, соответствие оборотного капитала, финансовый риск и ликвидность. Объединяя эти показатели и сводя их

соответствующим образом воедино, модель платежеспособности производит точную картину финансового состояния корпорации. Типичная модель принимает форму:

$$Z=0,53*K1+0,13*K2+0,18*K3+0,16*K4, \text{ где:}$$

- K1 - Соотношение чистой прибыли и краткосрочных обязательств
- K2 - Соотношение оборотных активов с суммой обязательств
- K3 - Соотношение краткосрочных обязательств с активами (валютой баланса)
- K4 - Соотношение выручки от реализации с активами (валютой баланса)

Если величина Z-счета больше 0,3, это говорит о том, что у фирмы неплохие долгосрочные перспективы, если меньше 0,2, то банкротство более чем вероятно.

### Расчет показателя вероятности банкротства (z-счет Таффлера) за анализируемый период отображен в таблице №21.

Таблица 21

| 4-х факторная модель Таффлера - Изменения |  | Изменения                    |                              |                  |               |
|---|--|------------------------------|------------------------------|------------------|---------------|
| Наименование показателя                   |  | 31.12.2017 г.                | 31.03.2022 г.                | В абс. выражении | Темп прироста |
| Значение коэффициента                     |  | 49,02                        | 38,16                        | -10,87           | -22,17%       |
| Вероятность банкротства                   |  | вероятность банкротства мала | вероятность банкротства мала |                  |               |

### Расчет показателя вероятности банкротства (z-счет Таффлера) за весь рассматриваемый период представлен в таблице №21а.

Таблица 21а

| 4-х факторная модель Таффлера |                              |                              |                              |                              |                              |                              |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Наименование показателя       |                              |                              |                              |                              |                              |                              |
|                               | 31.12.2017 г.                | 31.12.2018 г.                | 31.12.2019 г.                | 31.12.2020 г.                | 31.12.2021 г.                | 31.03.2022 г.                |
| Значение коэффициента         | 49,02                        | 46,91                        | 12,37                        | 28,52                        | 34,21                        | 38,16                        |
| Вероятность банкротства       | вероятность банкротства мала | вероятность банкротства мала | вероятность банкротства мала | вероятность банкротства мала | вероятность банкротства мала | вероятность банкротства мала |

На конец анализируемого периода (31.03.2022 г.) значение показателя Таффлера составило 38,16 что говорит о том, что на предприятии вероятность банкротства мала.

### Z-счет Лиса

В 1972 году экономист Лис (Великобритания) получил следующую формулу:

$$Z=0,063*K1+0,092*K2+0,057*K3+0,001*K4, \text{ где:}$$

- K1 - Соотношение оборотного капитала с активами (валютой баланса)
- K2 - Соотношение прибыли от реализации с активами (валютой баланса)
- K3 - Соотношение нераспределенной прибыли с активами (валютой баланса)
- K4 - Соотношение собственного и заемного капитала

Критическое значение показателя составляет <0,037

### Расчет показателя вероятности банкротства (z-счет Лиса) за анализируемый период отображен в таблице №22.

Таблица 22

| 4-х факторная модель Лиса - Изменения |  | Изменения                       |                                 |                  |               |
|---------------------------------------|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------|
| Наименование показателя               |  | 31.12.2017 г.                   | 31.03.2022 г.                   | В абс. выражении | Темп прироста |
| Значение коэффициента                 |  | 1,238                           | 0,842                           | -0,40            | -31,95%       |
| Вероятность банкротства               |  | положение предприятия устойчиво | положение предприятия устойчиво |                  |               |

## Расчет показателя вероятности банкротства (z-счет Лиса) за весь рассматриваемый период представлен в таблице №22а.

Таблица 22а

| 4-х факторная модель Лиса |                                 |                                 |                                 |                                 |                                 |                                 |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Значение коэффициента     | 31.12.2017 г.                   | 31.12.2018 г.                   | 31.12.2019 г.                   | 31.12.2020 г.                   | 31.12.2021 г.                   | 31.03.2022 г.                   |
| Вероятность банкротства   | 1,238                           | 1,140                           | 0,790                           | 0,640                           | 0,741                           | 0,842                           |
|                           | положение предприятия устойчиво | положение предприятия устойчиво | положение предприятия устойчиво | положение предприятия устойчиво | положение предприятия устойчиво | положение предприятия устойчиво |

На конец анализируемого периода (31.03.2022 г.) значение показателя Лиса составило 0,84 что говорит о том, что положение предприятия устойчиво.

Рассмотрев методики, представленные в разделе 'Анализ вероятности банкротства' можно сказать, что за анализируемый период ситуация в организации осталась примерно на том же уровне. В общем, на начало и на конец анализируемого периода, вероятность банкротства можно оценить как низкую.

### Резюме

Подводя итог, следует отметить, что за анализируемый период (с 31.12.2017 г. по 31.03.2022 г.) ключевыми стали следующие моменты:

1. На основании проведенного анализа в целом динамику изменения актива баланса можно назвать положительной.

2. Изменение за анализируемый период структуры пассивов нельзя признать в подавляющей части негативным.

3. Рассматривая динамику доходов и расходов АО "Созидание и развитие" можно сказать, что в целом за анализируемый период ее можно назвать негативной.

4. За анализируемый период значения большинства показателей рентабельности либо уменьшились, либо остались на прежнем уровне, что следует скорее рассматривать как негативную тенденцию.

5. Анализ типа финансовой устойчивости предприятия в динамике, показывает стагнацию финансовой устойчивости предприятия.

6. Показатель утраты платежеспособности говорит о том, сможет ли в ближайшие шесть месяцев предприятие утратить свою платежеспособность при существующей динамике изменения показателя текущей ликвидности. На конец периода значение показателя установилось на уровне 136,30, что говорит о том, что предприятие не утратит свою платежеспособность, так как показатель больше единицы.

7. И на 31.12.2017 г., и на 31.03.2022 г. состояние АО "Созидание и развитие" по 3-х комплексному показателю финансовой устойчивости, можно охарактеризовать как 'Абсолютная финансовая устойчивость'.

8. За анализируемый период величина чистых активов, составлявшая на 31.12.2017 г. 771870,0 тыс.руб. возросла на 56859,0 тыс.руб. (темп прироста составил 7,4%), и на 31.03.2022 г. их величина составила 828729,0 тыс.руб.

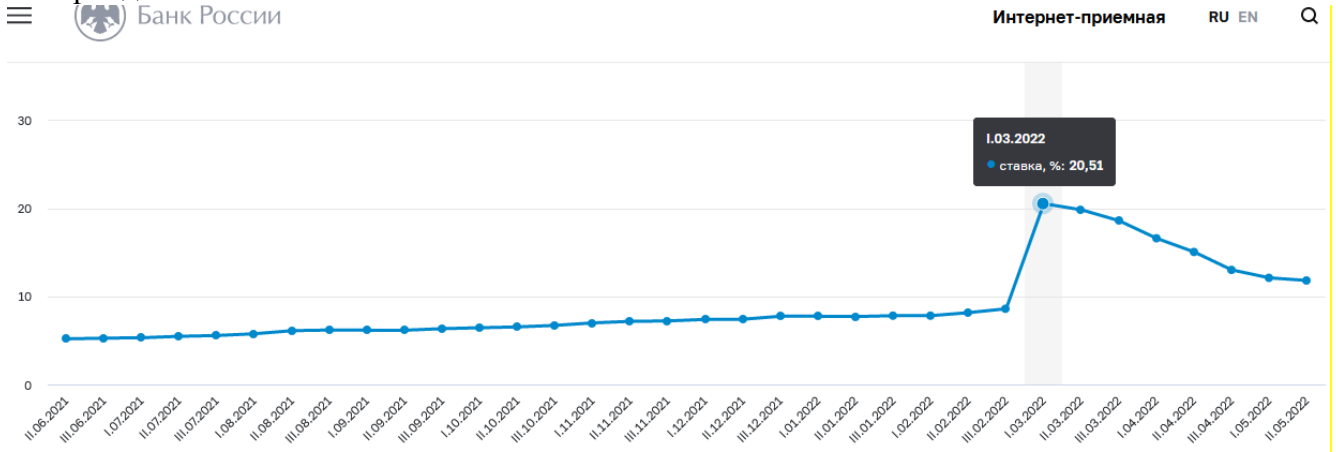
9. Рассмотрев методики, представленные в разделе 'Анализ вероятности банкротства' можно сказать, что за анализируемый период ситуация на предприятии осталась примерно на том же уровне. В общем, на начало и на конец анализируемого периода, вероятность банкротства можно оценить как низкую.

## **П Р И Л О Ж Е Н И Е**

**Расчет ставок дисконтирования для активных статей баланса.**

Для корректировки стоимости долгосрочных и краткосрочных займов, а также некоторых других статей актива, рассчитаны ставки дисконтирования.

Нижеследующая информация, включая таблицу Средневзвешенных процентных ставок кредитных организаций по кредитным и депозитным операциям в рублях без учета ПАО Сбербанк, получена с сайта cbr.ru и приведена справочно, для иллюстрации изменения ставок за период июнь 2021 г. – май 2022 г.



| Декада      | Ставка, % |
|-------------|-----------|
| III.05.2022 | 9,8450    |
| II.05.2022  | 11,7950   |
| II.04.2022  | 15,0300   |
| II.03.2022  | 19,8100   |
| II.02.2022  | 8,1470    |
| II.01.2022  | 7,7030    |
| I.01.2022   | 7,7380    |
| II.12.2021  | 7,3990    |
| II.11.2021  | 7,1590    |
| II.10.2021  | 6,5290    |
| II.12.2021  | 7,3990    |
| II.11.2021  | 7,1590    |
| II.10.2021  | 6,5290    |
| II.09.2021  | 6,1530    |
| II.08.2021  | 6,1020    |
| II.07.2021  | 5,4620    |
| II.06.2021  | 5,1730    |

<https://www.cbr.ru/statistics/avgprocstav/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.From=2.06.2021&UniDbQuery.To=6.06.2022>

## Средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях\*

Средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях\*  
(в целом по Российской Федерации)

|              | Физических лиц, со сроком привлечения |  |                                      |                  |                   |                      |                                       |                                     |                    |             |              | Нефинансовых организаций, со сроком привлечения |                  |                   |                      |                                       |                    |             | % годовых |
|--------------|---------------------------------------|--|--------------------------------------|------------------|-------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------|--------------|---|------------------|-------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------|-------------|-----------|
|              | "до востребования"***                 | до 30 дней, включая "до востребования" | до 30 дней, кроме "до востребования" | от 31 до 90 дней | от 91 до 180 дней | от 181 дня до 1 года | до 1 года, включая "до востребования" | до 1 года, кроме "до востребования" | от 1 года до 3 лет | свыше 3 лет | свыше 1 года | до 30 дней, включая "до востребования"          | от 31 до 90 дней | от 91 до 180 дней | от 181 дня до 1 года | до 1 года, включая "до востребования" | от 1 года до 3 лет | свыше 3 лет |           |
| Январь 2022  | 5,45                                  | 5,95                                   | 6,82                                 | 5,03             | 5,16              | 4,98                 | 5,11                                  | 5,08                                | 7,67               | 7,65        | 7,67         | 7,26  | 8,19             | 9,00              | 9,20                 | 7,32                                  | 8,09               | 7,30        | 8,09      |
| Февраль 2022 | 5,47                                  | 6,08                                   | 6,76                                 | 7,05             | 6,27              | 6,20                 | 6,31                                  | 6,37                                | 8,12               | 8,35        | 8,13         | 8,33  | 9,34             | 9,87              | 9,51                 | 8,38                                  | 8,63               | 8,07        | 8,63      |
| Март 2022    | 10,21                                 | 12,65                                  | 16,92                                | 19,69            | 19,76             | 16,00                | 18,67                                 | 18,79                               | 9,74               | 8,50        | 9,63         | 17,60   | 19,31            | 18,95             | 11,80                | 17,65                                 | 16,14              | 16,08       | 16,14     |
| Апрель 2022  | 7,55                                  | 14,38                                  | 16,37                                | 14,30            | 15,84             | 9,93                 | 13,87                                 | 14,03                               | 9,41               | 8,46        | 9,31         | 14,84   | 15,99            | 16,02             | 13,21                | 14,88                                 | 12,71              | 13,58       | 12,84     |

\* Средневзвешенные процентные ставки в годовом исчислении, рассчитанные исходя из годовых процентных ставок, установленных в депозитных договорах, и объемов привлеченных в отчетный месяц депозитов.

|              | Физических лиц, со сроком привлечения |  |                                      |                  |                   |                      |                                       |                                     |                    |             |              |
|--------------|---------------------------------------|--|--------------------------------------|------------------|-------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------|--------------|
|              | "до востребования"***                 | до 30 дней, включая "до востребования" | до 30 дней, кроме "до востребования" | от 31 до 90 дней | от 91 до 180 дней | от 181 дня до 1 года | до 1 года, включая "до востребования" | до 1 года, кроме "до востребования" | от 1 года до 3 лет | свыше 3 лет | свыше 1 года |
| Январь 2022  | 5,45                                  | 5,95                                   | 6,82                                 | 5,03             | 5,16              | 4,98                 | 5,11                                  | 5,08                                | 7,67               | 7,65        | 7,67         |
| Февраль 2022 | 5,47                                  | 6,08                                   | 6,76                                 | 7,05             | 6,27              | 6,20                 | 6,31                                  | 6,37                                | 8,12               | 8,35        | 8,13         |
| Март 2022    | 10,21                                 | 12,65                                  | 16,92                                | 19,69            | 19,76             | 16,00                | 18,67                                 | 18,79                               | 9,74               | 8,50        | 9,63         |
| Апрель 2022  | 7,55                                  | 14,38                                  | 16,37                                | 14,30            | 15,84             | 9,93                 | 13,87                                 | 14,03                               | 9,41               | 8,46        | 9,31         |

|              | Нефинансовых организаций, со сроком привлечения |                  |                   |                      |                                       |                    |             |              |
|--------------|---|------------------|-------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------|-------------|--------------|
|              | до 30 дней, включая "до востребования"          | от 31 до 90 дней | от 91 до 180 дней | от 181 дня до 1 года | до 1 года, включая "до востребования" | от 1 года до 3 лет | свыше 3 лет | свыше 1 года |
| Январь 2022  | 7,26  | 8,19             | 9,00              | 9,20                 | 7,32                                  | 8,09               | 7,30        | 8,09         |
| Февраль 2022 | 8,33  | 9,34             | 9,87              | 9,51                 | 8,38                                  | 8,63               | 8,07        | 8,63         |
| Март 2022    | 17,60   | 19,31            | 18,95             | 11,80                | 17,65                                 | 16,14              | 16,08       | 16,14        |
| Апрель 2022  | 14,84   | 15,99            | 16,02             | 13,21                | 14,88                                 | 12,71              | 13,58       | 12,84        |

[https://www.cbr.ru/statistics/bank\\_sector/int\\_rat/#highlight](https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/#highlight)

Информация с сайта cbr.ru за апрель 2022 г., опубликованная в июне 2022 года, сведена в нижеследующую таблицу.

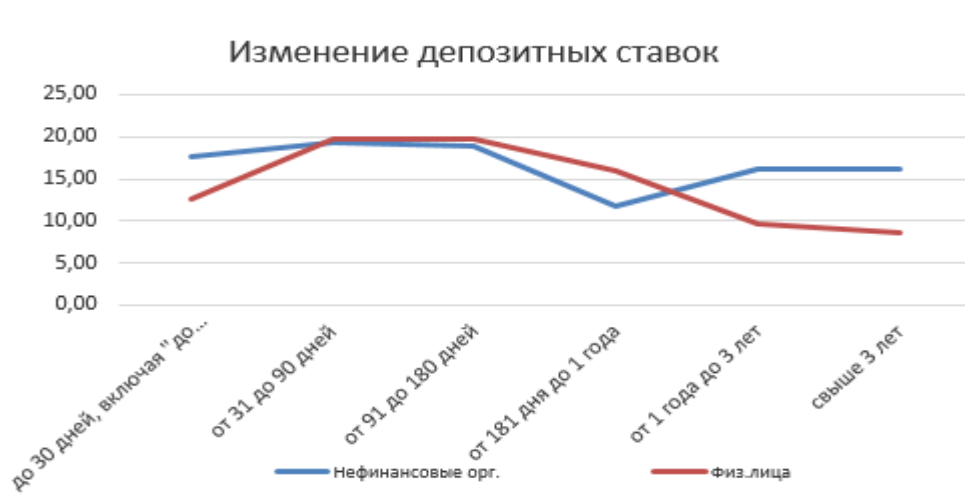
### Средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях\*

| Срок привлечения         | до 30 дней, включая "до востребования" | от 31 до 90 дней | от 91 до 180 дней | от 181 дня до 1 года | до 1 года, включая "до востребования" | от 1 года до 3 лет | свыше 3 лет | свыше 1 года |
|--------------------------|--|------------------|-------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------|-------------|--------------|
| Нефинансовые организации | 14,84                                  | 15,99            | 16,02             | 13,21                | 14,88                                 | 12,71              | 13,58       | 12,84        |
| Физические лица          | 14,38                                  | 14,30            | 15,84             | 9,93                 | 13,87                                 | 9,41               | 8,46        | 9,31         |
| Коэффициент              | 1,032                                  | 1,118            | 1,011             | 1,330                | 1,073                                 | 1,351              | 1,605       | 1,379        |

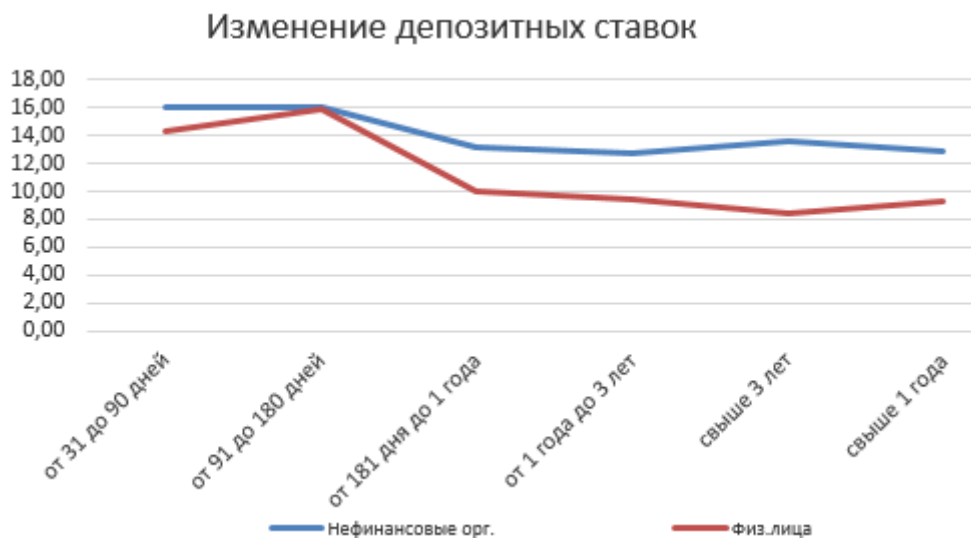
\* информация на апрель 2022 г., представленная 08.06.2022 на сайте cbr.ru

На схеме изображено изменение ставок для физлиц и нефинансовых организаций в зависимости от сроков привлечения.





**Рис. Изменение депозитных ставок по информации марта 2022 года (справочно)**



**Рис. Изменение депозитных ставок по информации апреля 2022 года**

Результаты мониторинга в мае 2022 года максимальных процентных ставок по вкладам<sup>1</sup> в российских рублях десяти кредитных организаций<sup>2</sup>, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц:

I декада мая — 12,10%;

II декада мая — 11,80%;

III декада мая — 9,85%.

<sup>3</sup> Средние максимальные процентные ставки по вкладам: на срок до 90 дней — 7,32%; на срок от 91 до 180 дней — 9,21%; на срок от 181 дня до 1 года — 8,31%; на срок свыше 1 года — 8,59%.

Источник информации 02.06.2022 г.:

[https://www.cbr.ru/press/pr/?file=02062022\\_144805ik02062022\\_150145.htm#highlight=%D1%81%D1%82%D0%B0%D0%B2%D0%BE%D0%BA%7C%D1%81%D1%82%D0%B0%D0%B2%D0%BA%D0%B0%D1%85%7C%D1%81%D1%82%D0%B0%D0%B2%D0%BA%D0%B8](https://www.cbr.ru/press/pr/?file=02062022_144805ik02062022_150145.htm#highlight=%D1%81%D1%82%D0%B0%D0%B2%D0%BE%D0%BA%7C%D1%81%D1%82%D0%B0%D0%B2%D0%BA%D0%B0%D1%85%7C%D1%81%D1%82%D0%B0%D0%B2%D0%BA%D0%B8)

Таким образом, воспользовавшись информацией о ставках для физлиц на июнь 2022 г., и соотношением ставок для физических и юридических лиц, возможно рассчитать ставку для нефинансовых организаций и принять ее в качестве базовой ставки в последующих расчетах.



Таблица 1. Ставки дисконтирования для активных статей баланса

| Месяц, год | Срок привлечения  | до 30 дней, включая «до востребования» | от 31 до 90 дней | от 91 до 180 дней | от 181 дня до 1 года | от 1 года до 3 лет | свыше 3 лет | свыше 1 года |
|------------|---|--|------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------|--------------|
| июнь 2022  | Результаты мониторинга в мае 2022 года максимальных процентных ставок по вкладам <sup>1</sup> в российских рублях десяти кредитных организаций <sup>2</sup> , привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц: | 7,320                                  | 7,320            | 9,210             | 8,31                 | 8,590              | 8,590       | 8,590        |
| июнь 2022  | Данные о максимальной доходности по договорам вклада с физическими лицами   |  |                  |                   |                      | 12,881             | 12,881      | 12,881       |
|            | Принято к расчету   | 7,320                                  | 7,320            | 9,210             | 8,31                 | 12,881             | 12,881      | 12,881       |
|            | Коэффициент   | 1,032                                  | 1,118            | 1,011             | 1,330                | 1,351              | 1,605       | 1,379        |
|            | Расчетная ставка депозитов для нефинансовых организаций   | 7,550                                  | 8,180            | 9,310             | 11,050               | 17,400             | 20,670      | 17,760       |
|            | Ставки дисконтирования для активных статей баланса, принятые к расчету  | 7,550                                  | 8,180            | 9,310             | 11,050               | 17,400             | 20,670      | 17,760       |

## **П Р И Л О Ж Е Н И Е**

**ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ**  
(100% доля в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Нордин-вест»)

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

### 1. ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ И ВЫВОДЫ

#### 1.1. Объект оценки

100% доля в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Нординвест».

#### 1.2. Общая информация, идентифицирующая объект оценки

Объект оценки - 100% доля в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Нординвест».

|  |  |
|--|--|
| <i>1. Объект оценки</i>  | 100% доля в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Нординвест»                          |
| <i>1.1.Размер оцениваемой доли</i>   | 100% уставного капитала  |
| <i>1.2.Полное и сокращенное фирменное наименование (включая организационно-правовую форму), ведущей бизнес</i> | Общество с ограниченной ответственностью «Нординвест»  |
| <i>1.3.Место нахождения организации, ведущей бизнес</i>  | МОСКВА Г., МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ ПРЕСНЕНСКИЙ ВН.ТЕР.Г., СЕРГЕЯ МАКЕЕВА УЛ., Д. 13, ЭТАЖ 1, ПОМЕЩ./КОМ. VIII/1B |
| <i>1.4.Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) организации, ведущей бизнес</i>                   | ОГРН: 1117746731882, дата присвоения 16.09.2011 г.   |

#### 1.3. Результаты оценки, полученные при применении подходов к оценке

| Объект оценки   | Результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке, руб. |                      |                 |
|---|--|----------------------|-----------------|
|   | Затратный подход   | Сравнительный подход | Доходный подход |
| 100% доля в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Нординвест» | 4 923 000 000  | Не применялся        | Не применялся   |

#### 1.4. Итоговая величина стоимости объекта оценки

**4 923 000 000 рублей**  
(Четыре миллиарда девятьсот двадцать три миллиона рублей).

#### 1.5. Ограничения и пределы применения полученной итоговой стоимости

Итоговая величина стоимости объекта оценки, указанная в Отчете об оценке, составленном в соответствии со всеми нормативными документами, регламентирующими оценочную деятельность, может быть признана рекомендуемой для целей совершения сделки с объектом оценки, если с даты составления отчета об оценке до даты совершения сделки с объектом оценки или даты представления публичной оферты прошло не более 6 месяцев.

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

Полученные в результате исследований оценщика выводы о стоимости объекта оценки могут использоваться только заказчиком в соответствии с предполагаемым использованием результатов оценки.

## 2. СВЕДЕНИЯ О ПРИМЕНЯЕМЫХ СТАНДАРТАХ

Раздел «Применяемые стандарты» составлен в соответствии с пунктом 8 Федерального стандарта оценки №3 «Требования к отчету об оценке (ФСО №3)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 года №299.

### **Информация о федеральных стандартах оценки:**

В настоящее время утверждены Приказами Минэкономразвития России и действуют следующие федеральные стандарты оценки:

- Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО №1)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. №297;
- Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО №2)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. №298;
- Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО №3)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. №299.
- Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса (ФСО №8)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 01 июня 2015 г. №326.

### **Информация о стандартах оценки для определения соответствующего вида стоимости объекта оценки:**

Вид стоимости объекта оценки, определяемой в данном приложении – рыночная.

При определении рыночной стоимости объекта оценки используются следующие стандарты оценки:

- Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО №1)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. №297;
- Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО №2)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. №298;
- Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО №3)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. №299.
- Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса (ФСО №8)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 01 июня 2015 г. №326.

В соответствии с п.5 ФСО № 2 «... перечень видов стоимости не является исчерпывающим. Оценщик вправе использовать другие виды стоимости в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, а также международными стандартами оценки». Таким образом, возможно определение справедливой стоимости.

При определении справедливой стоимости используется Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

### **Обоснование использования стандартов оценки для определения соответствующего вида стоимости объекта оценки:**

В данном приложении определяется рыночная стоимость объекта оценки.

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

Понятие рыночной стоимости установлено Федеральным законом от 29 июля 1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (Статья 3).

Под **рыночной стоимостью** понимается

наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства, то есть когда:

- одна из сторон сделки не обязана отчуждать объект оценки, а другая сторона не обязана принимать исполнение;
- стороны сделки хорошо осведомлены о предмете сделки и действуют в своих интересах;
- объект оценки представлен на открытом рынке посредством публичной оферты, типичной для аналогичных объектов оценки;
- цена сделки представляет собой разумное вознаграждение за объект оценки и принуждения к совершению сделки в отношении сторон сделки с чьей-либо стороны не было;
- платеж за объект оценки выражен в денежной форме.

Федеральными стандартами оценки, применяемыми для определения рыночной стоимости объекта оценки, являются ФСО-1, ФСО-2, ФСО-3:

- ФСО-1, раскрывающий общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки, применяемые при осуществлении оценочной деятельности;
- ФСО-2, раскрывающий понятия цели оценки, предполагаемого использования результата оценки, а также определения рыночной стоимости и видов стоимости, отличных от рыночной.
- ФСО-3, устанавливающий требования к составлению и содержанию отчета об оценке, информации, используемой в отчете об оценке, а также к описанию в отчете об оценке применяемой методологии и расчетам.

В соответствии с п.4 ФСО № 8 Для целей настоящего Федерального стандарта оценки объектами оценки могут выступать акции, паи в паевых фондах производственных кооперативов, доли в уставном (складочном) капитале.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что на проведение объекта оценки распространяются положения Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)».

В соответствии с п.5 ФСО № 2 «... перечень видов стоимости не является исчерпывающим. Оценщик вправе использовать другие виды стоимости в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, а также международными стандартами оценки». Таким образом, возможно определение справедливой стоимости.

При определении справедливой стоимости используется Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

**Справедливая стоимость** - это рыночная оценка, а не оценка, формируемая с учетом специфики предприятия. По некоторым активам и обязательствам могут существовать наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация. По другим активам и обязательствам наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация могут отсутствовать. Однако цель оценки справедливой стоимости в обоих случаях одна и та же - определить цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство).

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

### **Информация о стандартах и правилах оценочной деятельности, используемых при проведении оценки объекта оценки:**

Оценщик также использовал «Стандарты и правила оценочной деятельности» (СПОД РОО 2020) Ассоциации «Русское общество оценщиков», утвержденных Советом РОО 29 декабря 2020 г., протокол № 29, вступили в силу с 11 января 2021 г.

С 17 июля 2020 года Ассоциация «Русское общество оценщиков» (ИНН 9701159733, ОГРН 1207700240813) является полным правопреемником имущественных и неимущественных прав, обязанностей и обязательств по ним реорганизованной Общероссийской общественной организации «Российское общество оценщиков» (ИНН 7708022445, ОГРН 1027700149146).

### **3. СВЕДЕНИЯ О ПРИНЯТЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОПУЩЕНИЯХ**

Следующие допущения и ограничительные условия являются неотъемлемой частью настоящего приложения:

Оценка должна быть выполнена в соответствии с Федеральным Законом «Об оценочной деятельности» от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ и действующими в Российской Федерации стандартами оценки.

Отчет об оценке также построен в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Допускается использование оценщиком международных стандартов и методических руководств (рекомендаций) в части, не противоречащей российскому законодательству и стандартам...

В соответствии с п.9 ФСО № 1 «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки», допущение – предположение, принимаемое как верное и касающееся фактов, условий или обстоятельств, связанных с объектом оценки или подходами к оценке, которые не требуют проверки оценщиком в процессе оценки.

Следующие допущения и ограничительные условия являются неотъемлемой частью отчета об оценке:

Отчет об оценке выражает профессиональное мнение Оценщика относительно рыночной стоимости оцениваемого объекта и не является гарантией того, что объект будет продан на свободном рынке по цене, равной его рыночной стоимости, указанной в данном отчете.

Правовой статус объекта оценки определен на основании сведений, переданных Заказчиком. Данная информация принята как достоверная без какой-либо юридической проверки. Также в обязанности Оценщика не входила проверка достоверности предоставленной ему финансовой отчетности предприятия.

Информация, оценки и мнения, содержащиеся в данном отчете, получены из источников, считающихся надежными. Оценщик не может гарантировать абсолютную точность информации, предоставленной другими сторонами, поэтому для всех сведений указывается источник информации.

Предполагается, что данные о площадях и размерах объектов недвижимости, характеристиках оборудования, основанные на представленных Заказчиком документах, являются достоверными.

Оценка была произведена только для указанных целей. Настоящий отчет действителен только в полном объеме, любое использование отдельных частей отчета не отражает точку зрения оценщика.

Оценщики не несут ответственности за изменение рыночных условий, и никаких обязательств по исправлению данного отчета с тем, чтобы отразить события или изменяющиеся условия, происходящие после даты оценки, не предполагается.

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

Заклучение о рыночной стоимости действительно только для объекта в целом. Все промежуточные расчетные данные, полученные в процессе оценки, не могут быть использованы вне рамок настоящего отчета.

Профессиональный оценщик не должен разглашать третьим лицам конфиденциальные сведения, полученные от клиента или работодателя, равно как и результаты задания, выполненного для работодателя или клиента, за исключением следующих лиц:

- ◆ лиц, письменно уполномоченных клиентом;
- ◆ суда, арбитражного или третейского суда.

Мнение Оценщика действительно только на дату оценки. Дата оценки определена на **17 июня 2022 г.** Оценщик не принимает на себя никакой ответственности за изменение состояния объектов, а также политических, экономических, юридических и иных факторов, которые могут возникнуть после этой даты и повлиять на рыночную ситуацию, а, следовательно, и на рыночную стоимость объекта.

## 4. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

### 4.1. Объект оценки

|   |   |
|---|---|
| <i>1. Объект оценки</i>   | 100% доля в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Нординвест» |
| <i>1.1. Размер оцениваемой доли</i>   | 100% уставного капитала   |
| <i>1.2. Полное и сокращенное фирменное наименование (включая организационно-правовую форму), ведущей бизнес</i> | Общество с ограниченной ответственностью «Нординвест»                               |
| <i>1.3. Место нахождения организации, ведущей бизнес</i>  | 123022, город Москва, улица Сергея Макеева, дом 13, этаж 1 пом. VII ком. 2          |
| <i>1.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) организации, ведущей бизнес</i>                   | ОГРН: 1117746731882, дата присвоения 16.09.2011 г.                                  |

Таблица 1. Описание объекта оценки

| Наименование показателя                            | Характеристик показателя   | Источник информации, ссылки и комментарии  |
|--|--|--|
| Доля в уставном капитале, представленная на оценку | 100%   | В соответствии с заданием на оценку  |
| Обременение (залог, судебное решение)              | Представленный объект на дату оценки обременений не имеет  | Информация отсутствует. Принято – обременений нет  |
| Информация о сделках с долями общества             | Сделки не проводились  | Информация заказчика   |
| Состав участников Общества                         | АО «Инвестиционный альянс»<br>АО «Независимые инвестиции»<br>АО «Системное развитие»<br>АО «Партнерские инвестиции»<br>АО «Созидание и развитие»<br>Физическое лицо, резидент РФ | Информация заказчика,<br><a href="http://www.list-org.com/company/6764232">http://www.list-org.com/company/6764232</a> |
| Уставный капитал Общества                          | 3 050 000 000 рублей (Три миллиарда пятьдесят миллионов рублей)  | Информация заказчика, Устав  |
| Информация об оплате уставного капитала            | Уставный капитал оплачен полностью   | Информация заказчика, Бухгалтерская отчетность   |

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

**4.2. Реквизиты юридических лиц и Балансовая стоимость данного объекта оценки**

| Наименование   |   | ИНН        | Доля     | Сумма               |
|--|---|------------|----------|---------------------|
| <a href="#">АО "СИСТЕМНОЕ РАЗВИТИЕ"</a><br>(ОКПО:30132169).      | 123022, РОССИЯ, МОСКВА Г.,<br>МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ<br>ПРЕСНЕНСКИЙ ВН.ТЕР.Г., СЕРГЕЯ<br>МАКЕЕВА УЛ., Д. 13, ЭТАЖ 1,<br>ПОМЕЩ./КОМ. VIII/1 | 7703749131 | 20.9643% | 639.411<br>млн.руб. |
| <a href="#">АО «НЕЗАВИСИМЫЕ<br/>ИНВЕСТИЦИИ»</a> (ОКПО:30132147). | 123022, РОССИЯ, МОСКВА Г.,<br>МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ<br>ПРЕСНЕНСКИЙ ВН.ТЕР.Г., СЕРГЕЯ<br>МАКЕЕВА УЛ., Д. 13, ЭТАЖ 1,<br>ПОМЕЩ./КОМ. VIII/1 | 7703749124 | 20.9643% | 639.411<br>млн.руб. |
| <a href="#">АО "ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АЛЬЯНС"</a><br>(ОКПО:30132130).   | 123022, РОССИЯ, МОСКВА Г.,<br>МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ<br>ПРЕСНЕНСКИЙ ВН.ТЕР.Г., СЕРГЕЯ<br>МАКЕЕВА УЛ., Д. 13, ЭТАЖ 1,<br>ПОМЕЩ./КОМ. VIII/1 | 7703749117 | 20.9643% | 639.411<br>млн.руб. |
| <a href="#">АО «ПАРТНЕРСКИЕ<br/>ИНВЕСТИЦИИ»</a> (ОКПО:69003213). | 117556, МОСКВА ГОРОД, ШОССЕ<br>ВАРШАВСКОЕ, ДОМ 95, КОРПУС 1,<br>ЧАСТЬ КОМ. № 3 ПОМЕЩЕНИЕ № II   | 7714824905 | 19.7142% | 601.283<br>млн.руб. |
| <a href="#">АО «СОЗИДАНИЕ И РАЗВИТИЕ»</a><br>(ОКПО:69003220).    | 117556, МОСКВА ГОРОД, ШОССЕ<br>ВАРШАВСКОЕ, ДОМ 95, КОРПУС 1,<br>КОМНАТА № 3В ПОМЕЩЕНИЕ II   | 7714824912 | 17.3929% | 530.485<br>млн.руб. |

**4.3. Информация о структуре распределения уставного капитала. Сведения об акционерах эмитента, владеющих не менее чем 5% уставного капитала, или не менее, чем 2%.**

Основными участниками ООО «Нординвест» являются АО «Инвестиционный альянс», АО «Независимые инвестиции», АО «Системное развитие», АО «Партнерские инвестиции», АО «Созидание и развитие».

По состоянию на дату оценки единственным акционером АО «Партнерские инвестиции» и АО «Созидание и развитие» является ЗПИФ акций «Альтернативные инвестиции» под управлением АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи», а единственным акционером АО «Инвестиционный альянс», АО «Независимые инвестиции» и АО «Системное развитие» является ЗПИФ акций «Системные инвестиции» под управлением ТКБ Инвестмент Партнерс (АО).

По состоянию на дату оценки владельцем 100% инвестиционных паёв вышеуказанных закрытых паевых инвестиционных фондов является АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления».

**4.4. Информация о правах, предусмотренных учредительными документами организации, ведущей бизнес, в отношении владельцев долей**

Права осуществляются в соответствии с Уставом ООО «Нординвест» и Федеральным законом от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Последняя редакция Устава утверждена решением Внеочередного общего собрания участников (Протокол № 1-18 от 02.02.2018 г.).

**Выводы об объекте оценки:** *учитывая тот факт, что объект оценки в данном случае представляет собой 100% долю в уставном капитале, то владение ей предоставляет весь спектр прав, до 100% включительно.*

**4.5. Перечень документов, используемых оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки**



## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

- «Бухгалтерский баланс» ООО «Нординвест» на 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31 марта 2022 года;
- «Отчет о финансовых результатах» ООО «Нординвест» за 2020, 2021 гг. и 1 квартал 2022 года;
- Оборотно-сальдовая ведомость за январь-май 2022 г.

### 4.6. Описание Общества

Основным видом деятельности ООО «Нординвест» является капиталовложения в ценные бумаги.

**Таблица 2. Описание Общества**

| Наименование показателя   | Характеристика показателя  |
|---|--|
| Полное фирменное наименование в соответствии с Уставом  | Общество с ограниченной ответственностью «Нординвест»  |
| Сокращенное фирменное наименование  | ООО «Нординвест»   |
| Данные о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале эмитента и специальные права | Нет  |
| Данные о государственной регистрации эмитента как юридического лица                                     | 16 сентября 2011 года, ОГРН 1117746731882, Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 012077287, выдано Межрайонной ИФНС России № 46 по г.Москве   |
| ИНН   | 7703752511   |
| Коды  | ОКПО 30246081,<br>ОКВЭД 65.23.1  |
| Среднесписочная численность работающих  | на дату оценки — 2 человека<br><a href="https://www.list-org.com/company/676423">https://www.list-org.com/company/676423</a>   |
| Дочерние и зависимые общества   | Дочернее общество АО "Профессиональный Строитель", дата регистрации 11 февраля 2019 года, по информации Пояснений к годовой бухгалтерской отчетности ООО «Нординвест» за 2020 год, в феврале 2021 года 99% акций дочерней организации проданы физическому лицу. На дату оценки информация подтверждена Заказчиком. |
| Основные активы   | ООО «Нординвест» приобрело пакет именных обыкновенных акций банка, наименование на дату оценки Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК», в количестве 6 612 153 штуки, что составляет 100% уставного капитала АО «БАНК СГБ»   |

#### 4.6.1. Информация, характеризующая деятельность организации, ведущей бизнес, в соответствии с предполагаемым использованием результатов оценки

В 4 квартале 2011 года ООО «Нординвест» приобрело 5 740 266 обыкновенных акций банка, наименование которого на дату оценки АО «БАНК СГБ» (в последующем тексте – Банк), что составляло 86,81% от всех размещенных обыкновенных именных акций Открытого акционерного общества коммерческий банк развития газовой промышленности Севера «СЕВЕРГАЗБАНК». Номинальная стоимость доли составляла – 2 404 700 000 рублей. В последующем доля увеличена до 100%.

Наименование Банка на дату оценки – Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК» (АО «БАНК СГБ»)

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

На дату оценки ООО «Нординвест» владеет пакетом именных обыкновенных акций Акционерного общества «СЕВЕРГАЗБАНК» в количестве 6 612 153 штуки, что составляет 100% уставного капитала.

### Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК»

|  |   |
|--|---|
| Регистрационный номер                          | 2816  |
| Дата регистрации Банком России                 | 29.04.1994  |
| Основной государственный регистрационный номер | 1023500000160 (26.08.2002)  |
| БИК  | 041909786   |
| Адрес из устава                                | 160001 г.Вологда, ул. Благовещенская д. 3   |
| Адрес фактический                              | 160001 г.Вологда, ул. Благовещенская д. 3   |
| Телефон  | (8172) 573-573  |
| Устав  | Редакция Устава утверждена 06 февраля 2020 года Решением единственного акционера №25.<br>Дата согласования последней редакции Устава 13.03.2020   |
| Уставный капитал                               | 661 215 300,00 руб., дата изменения величины уставного капитала: 27.03.2007   |
| Лицензия (дата выдачи/последней замены)        | Универсальная лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на осуществление банковских операций с драгоценными металлами (26.03.2020) |
| Участие в системе страхования вкладов          | Да  |
| Сайты организации                              | <a href="http://www.severgazbank.ru">www.severgazbank.ru</a>  |

|                      |                                      |
|----------------------|--------------------------------------|
| Филиалы              | всего: 2, все в Российской Федерации |
| Дополнительные офисы | 29                                   |

### 4.6.2.Информация о выпускаемой продукции (товарах) и (или) выполняемых работах, оказываемых услугах, информацию о результатах производственно-хозяйственной деятельности за репрезентативный период.

Целью создания Общества является извлечение прибыли путем осуществления предпринимательской деятельности.

Инвестиционная деятельность Общества является приоритетным направлением. Инвестиции Общества представляют собой долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения капитала в:

- доленое участие
- выдачу займов
- размещение депозитов.

Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Нординвест» представлены в нижеследующей таблице.

Таблица 3.

| Показатели       | 31 декабря 2015 | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2017 | 31 декабря 2018 | 31 декабря 2019 | 31 декабря 2020 | 31 декабря 2021 | 31 марта 2022 |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Активы, тыс.руб. | 3 122 003       | 3 148 197       | 3 176 972       | 3 206 410       | 3 238 557       | 3 272 625       | 3 303 291       | 3 313 048     |

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

| Показатели                    | 31 декабря 2015 | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2017 | 31 декабря 2018 | 31 декабря 2019 | 31 декабря 2020 | 31 декабря 2021 | 31 марта 2022 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Собственный капитал, тыс.руб. | 3 120 217       | 3 146 422       | 3 175 109       | 3 204 483       | 3 236 336       | 3 270 460       | 3 300 982       | 3 310 476     |
| Выручка, тыс.руб.             | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0             |
| Чистая прибыль, тыс.руб.      | 27 388          | 26 225          | 28 666          | 29 374          | 31 852          | 34 124          | 30 522          | 9 494         |

На основании проведенного анализа динамику изменения активов баланса в целом можно назвать положительной.

Изменение за анализируемый период структуры пассивов следует признать в подавляющей части позитивным.

Рассматривая динамику доходов и расходов ООО «Нординвест», можно сказать, что в целом за анализируемый период ее можно назвать положительной, хотя чистая прибыль за 2021 год (30 522 тыс.руб.) ниже прибыли за соответствующий период 2020 года (34 124 тыс.руб.). Чистая прибыль за 1 квартал 2022 года (9 494 тыс.руб.) превышает чистую прибыль за соответствующий период 2021 года (6 866 тыс.руб.).

## **5. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ В ЧАСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ПОДХОДА (ПОДХОДОВ) К ОЦЕНКЕ**

### **5.1. Применение доходного подхода к оценке с приведением расчетов**

Доходный подход основывается на принципе, по которому текущая стоимость объекта есть текущая стоимость чистых доходов, ассоциированных с объектом оценки.

В рамках доходного подхода выделяются методы:

- дивидендный метод;
- метод прямой капитализации прибыли;
- метод дисконтированных денежных потоков (ДДП)

Чтобы оценить акцию дивидендным методом, необходимо рассчитать ставку дисконтирования, ожидаемые коэффициенты выплат и ожидаемые темпы роста прибыли на одну акцию с течением времени.

При использовании метода прямой капитализации может капитализироваться некоторый нормализованный уровень непрерывно меняющихся доходов (с одним и тем же темпом роста). Стоимость компании определяется как отношение потока доходов к коэффициенту капитализации при допущении о том, что в обозримом будущем доходы бизнеса останутся примерно на одном уровне, близком к нынешнему.

В рамках метода дисконтированных денежных потоков дисконтирует будущие денежные потоки или доходы от прогнозируемой деятельности компании, приводя их к текущей стоимости. При использовании метода дисконтирования будущих доходов в расчет принимаются следующие факторы:

- денежные потоки, которые собственник актива ожидает получить в будущем;
- сроки получения данных денежных потоков;
- риск, который несет собственник активов.

Для определения текущей стоимости будущего экономического дохода требуется провести всесторонний анализ финансовой деятельности компании, включая анализ доходов, расходов, инвестиций, структуры капитала, стоимости предприятия после окончания прогнозного периода и ставки дисконтирования.

Оценщик при прогнозировании доходов опирается на ретроспективные данные бухгалтерской отчетности, на основе данных которой прогнозируются будущие доходы. Оценщик получил от Заказчика информацию, которая характеризует деятельность Общества в 2012, 2013 гг., 2014 г., 2015 г., 2016 г., 2017 г., 2018 г., 2019 г., 2020 г., 2021 г, в январе-марте 2022 г. По информации Бухгалтерских балансов выручка преимущественно отсутствует, наличие выручки 99 тыс.руб. по итогам 1-3 кварталов 2021 года – исключение. Бизнес-план, который может быть основой составления прогноза, на дату оценки отсутствует. Поэтому доходный подход не применялся.

### **5.2. Применение сравнительного подхода к оценке с приведением расчетов**

В соответствии с ст. 12 ФСО №1 сравнительный подход - совокупность методов оценки, основанных на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами-аналогами.

В соответствии с ст. 13 ФСО №1 Сравнительный подход рекомендуется применять, когда доступна достоверная и достаточная для анализа информация о ценах и характеристиках

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

объектов-аналогов. При этом могут применяться как цены совершенных сделок, так и цены предложений.

Данный подход к оценке стоимости предполагает, что рынок установит цену для оцениваемого объекта тем же самым образом, что и для сопоставимых, конкурентных объектов. Подход основан на ряде принципов оценки, включая принцип замещения, который гласит, что «Экономическая стоимость предмета, как правило, определяется стоимостью приобретения замещающего его товара, обладающего равной привлекательностью». Другими словами, ни один разумный человек не станет сознательно платить за какой-либо товар или услугу больше, чем стоит заменитель такого товара или услуги, обладающей для него равной привлекательностью.

Ключевым в этом определении является выражение «равная привлекательность». Таким образом, принцип замещения не подразумевает «идентичности» объектов, выступающих в качестве заменителя оцениваемого объекта. Вместо этого данный принцип подразумевает инвестиции, привлекательность которых равна привлекательности в оцениваемый объект.

В соответствии с приведенным выше определением, при оценке заменитель оцениваемого объекта, обладающий равной привлекательностью, является с ним сравнимым или сопоставимым. Выбор сопоставимых сделок – это попытка идентифицировать заменители, которые обладают такой же привлекательностью, что и оцениваемый объект. В цену сопоставимой продажи вносятся поправки, отражающие существенные различия между ними.

Сравнительный подход предполагает использование трех основных методов.

**Метод рынка капитала** основан на реальных ценах акций открытых предприятий, сложившихся на рынке. Этот метод применяется при покупке неконтрольного пакета акций открытого предприятия, а также для оценки закрытых компаний, которые работают на том же сегменте рынка, что и открытая компания-аналог и имеют сопоставимые финансовые показатели.

**Метод сделок** основан на использовании данных по продажам компаний или их контрольных пакетов. Например, такие сделки могут происходить при слияниях или поглощениях. Этот метод применим для оценки контрольного пакета акций, либо небольших закрытых фирм.

**Метод отраслевых коэффициентов** предполагает использование формул или показателей, основанных на данных о продажах компаний по отраслям и отражающих их конкретную специфику.

Преимущество сравнительного подхода состоит в том, что он базируется на рыночных данных и отражает реально сложившееся соотношение спроса и предложения на конкретной бирже, адекватно учитывающее доходность и риск. К основным недостаткам следует отнести сложность получения информации по достаточному кругу аналогичных компаний; необходимость внесения поправок для улучшения сопоставимости анализируемого материала; кроме того, метод базируется на ретроспективных данных без факта будущих ожиданий.

Сделок с долями Обществ, сопоставимых по основным показателям доходов и расходов, составу активов и пассивов с ООО «Нординвест», оценщик не выявил. Учитывая данные факты, было принято решение отказаться от применения сравнительного подхода в рамках данного отчета.

### **5.3. Применение затратного подхода к оценке с приведением расчетов или обоснование отказ от применения затратного подхода к оценке**

В соответствии с ст. 18 ФСО №1 затратный подход - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для приобретения, воспроизводства либо замещения объекта оценки с учетом износа и устареваний.

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

В соответствии с ст. 19 ФСО №1 затратный подход преимущественно применяется в тех случаях, когда существует достоверная информация, позволяющая определить затраты на приобретение, воспроизводство либо замещение объекта оценки.

Применение затратного подхода носит ограниченный характер, и данный подход, как правило, применяется, когда прибыль и (или) денежный поток не могут быть достоверно определены, но при этом доступна достоверная информация об активах и обязательствах организации, ведущей бизнес.

Затратный подход – метод накопления активов возможно применить, т.к. объектом оценки является предприятие, обладающее материальными и нематериальными активами, рыночную стоимость которых можно определить с достаточной степенью точности;

**Затратный подход** объединяет методы, основанные на оценке необходимых активов и затрат на создание объекта, аналогичного объекту оценки. Затратный подход широко применяется в российской оценочной практике, чаще всего в рамках метода чистых активов. Суть данного подхода заключается в том, что все активы предприятия (здания, машины, оборудование, запасы, дебиторская задолженность, финансовые вложения и т.д.) оцениваются по рыночной стоимости. Далее из полученной суммы вычитается стоимость обязательств предприятия. Итоговая величина показывает рыночную стоимость собственного капитала предприятия.

Существует два метода определения стоимости бизнеса в рамках затратного подхода.

*Метод накопления активов.* При применении данного метода предприятие оценивается с точки зрения издержек на его создание при условии, что предприятие останется действующим и у него имеются значительные материальные активы. В этом случае определяется рыночная стоимость предприятия.

*Метод ликвидационной стоимости предприятия* применяется, когда предприятие находится в ситуации банкротства или ликвидации или когда есть серьезные сомнения в способности предприятия оставаться действующим. Ликвидационная стоимость представляет собой чистую денежную сумму, которую собственник предприятия может получить при ликвидации предприятия, распродаже его активов и после расчетов со всеми кредиторами.

В отчетах для расчета стоимости обычно используется метод накопления активов, так как предполагается дальнейшее существование компании. К сожалению, данный подход по своей природе строго статичен и не дает возможности оценить компанию как функционирующее предприятие. Скорее в этом случае компания рассматривается просто как набор недвижимости, оборудования, товарно-материальных запасов, счетов дебиторов и других активов. Преимуществом является меньшая умозрительность и независимость от достоверности прогноза развития.

При оценке предприятий методом накопления активов стоимость бизнеса определяется как рыночная стоимость всех активов общества за вычетом текущей стоимости его обязательств. При расчете скорректированных чистых активов оценщик придерживался Приказа Минфина РФ от 28 августа 2014 г. № 84н «Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов».

Метод реализуется в несколько этапов:

Стоимость чистых активов определяется как разность между величиной принимаемых к расчету активов организации и величиной принимаемых к расчету обязательств организации. Объекты бухгалтерского учета, учитываемые организацией на забалансовых счетах, при определении стоимости чистых активов к расчету не принимаются.

Принимаемые к расчету активы включают все активы организации, за исключением дебиторской задолженности учредителей (участников, акционеров, собственников, членов) по взносам (вкладам) в уставный капитал (уставный фонд, паевой фонд, складочный капитал), по оплате акций.

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

Принимаемые к расчету обязательства включают все обязательства организации, за исключением доходов будущих периодов, признанных организацией в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества.

<http://base.garant.ru/70771060/>

Рыночная стоимость активов и обязательств компании в рамках затратного подхода определяется путем корректировки стоимости соответствующих статей бухгалтерского баланса. Корректировка необходима, поскольку балансовая стоимость активов и обязательств компании вследствие инфляции, изменений конъюнктуры рынка, используемых методов учета не всегда соответствует рыночной стоимости.

Стоимость собственного капитала общества определяется как разница между рыночной стоимостью активов организации и обязательств.

Статьи баланса, составляющие менее 2% стоимости имущества, корректировке обычно не подлежат.

**Таблица 4. Бухгалтерская информация ООО «Нординвест»**

| Актив   | Код         | Информация<br>Бухгалтер-<br>ского балан-<br>са,<br>31.12.2020,<br>тыс.руб. | Информация<br>Бухгалтер-<br>ского балан-<br>са,<br>31.12.2021,<br>тыс.руб. | Информация<br>Бухгалтер-<br>ского балан-<br>са,<br>31.03.2022,<br>тыс.руб. | Информация<br>ОСВ за ян-<br>варь-май<br>2022 г.,<br>тыс.руб. |
|---|-------------|--|--|--|--|
| Нематериальные активы                                     | 1110        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Результаты исследований и разработок                      | 1120        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Основные средства   | 1150        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Доходные вложения в материальные ценности                 | 1160        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Финансовые вложения                                       | 1170        | 3 026 765  | 3 026 666  | 3 262 666  | 3 262 666  |
| Отложенные налоговые активы                               | 1180        | 13   | 30   | 38   | 41   |
| Прочие оборотные активы                                   | 1190        | 0  | 0  | 3 931  | 0  |
| <b>Итого по разделу I</b>                                 | <b>1100</b> | <b>3 026 778</b>   | <b>3 026 696</b>   | <b>3 266 635</b>   | <b>3 262 707</b>   |
| Запасы  | 1210        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Дебиторская задолженность                                 | 1230        | 22 557   | 895  | 328  | 7 830  |
| Финансовые вложения                                       | 1240        | 59 900   | 21 600   | 20 000   | 9 800  |
| Денежные средства   | 1250        | 163 390  | 254 100  | 26 085   | 38 919   |
| Прочие оборотные активы                                   | 1260        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| <b>Итого по разделу II</b>                                | <b>1200</b> | <b>245 847</b>   | <b>276 595</b>   | <b>46 413</b>  | <b>56 549</b>  |
| <b>БАЛАНС</b>   | <b>1600</b> | <b>3 272 625</b>   | <b>3 303 291</b>   | <b>3 313 048</b>   | <b>3 319 256</b>   |
| <b>Пассив</b>   |             |  |  |  |  |
| Уставный капитал  | 1310        | 3 050 000  | 3 050 000  | 3 050 000  | 3 050 000  |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)              | 1370        | 220 460  | 250 982  | 260 476  | 267 333  |
| <b>Итого по разделу III</b>                               | <b>1300</b> | <b>3 270 460</b>   | <b>3 300 982</b>   | <b>3 310 476</b>   | <b>3 317 333</b>   |
| Заемные средства  | 1410        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Отложенные налоговые обязательства                        | 1420        | 0  | 0  | 0  | 381  |
| Резервы под условные обязательства                        | 1430        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Прочие обязательства                                      | 1450        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| <b>Итого по разделу IV</b>                                | <b>1400</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| Заемные средства  | 1510        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Кредиторская задолженность                                | 1520        | 2 099  | 2 159  | 2 382  | 1 336  |



## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

| Актив                        | Код         | Информация Бухгалтерского баланса, 31.12.2020, тыс.руб. | Информация Бухгалтерского баланса, 31.12.2021, тыс.руб. | Информация Бухгалтерского баланса, 31.03.2022, тыс.руб. | Информация ОСВ за январь-май 2022 г., тыс.руб. |
|------------------------------|-------------|---|---|---|--|
| Доходы будущих периодов      | 1530        | 0   | 0   | 0   | 0  |
| Резервы предстоящих расходов | 1540        | 0   | 0   | 0   | 206  |
| Прочие обязательства         | 1550        | 66  | 150   | 190   | 0  |
| <b>Итого по разделу V</b>    | <b>1500</b> | <b>2 165</b>  | <b>2 309</b>  | <b>2 572</b>  | <b>1 542</b>                                   |
| БАЛАНС                       | <b>1700</b> | <b>3 272 625</b>  | <b>3 303 291</b>  | <b>3 313 048</b>  | <b>3 319 256</b>                               |

Замечание. Несущественное различие сумм активов и пассивов определено округлением при вводе информации.

## 5.3.1. Расчет стоимости долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений

Состав долгосрочных финансовых вложений:

|   |               |
|---|---------------|
| Акции АО «БАНК СГБ»   | 2 776 665 461 |
| 1% пакет акций АО «Профессиональный строитель»              | 1 000         |
| Долгосрочный депозит (Договор № 10-Д/2013 от 15.08.2013 г.) | 250 000 000   |
| Итого, руб.   | 3 026 666 461 |

Информация о долгосрочном и краткосрочном займах:

Таблица 5. Информация о займах

| н/п | Договор                  |            | Дата предоставления | Заемщик                     | Сумма на 31.05.2022 г. (руб.) | Процентная ставка | Дата возврата |
|-----|--------------------------|------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|---------------|
|     | №                        | Дата       |                     |                             |                               |                   |               |
|     | Договор займа №10-н-2022 | 26.01.2022 | 26.01.2022          | АО «Партнерские инвестиции» | 236 000 000                   | 9,5%              | 25.01.2027    |
| 1   | Договор займа №5/н-2016  | 21.12.2016 | 21.12.2016          | АО «Независимые инвестиции» | 9 800 000                     | 9,50%             | 31.12.2022    |

Замечание. По состоянию на 31.12.2021 г. сумма краткосрочного займа была 21 600 000 руб.

Ставка дисконтирования, в соответствии с расчетами соответствующего Приложения к Отчету, для периода дисконтирования более 3-х лет – 13,79%.

## Расчет текущей стоимости займов

Таблица 6. Расчет стоимости займов

| Сумма займа, руб. | Ставка % | Дата начала накопления процентов | Дата окончания накопления процентов (дата погашения займа) | Дней накопления процентов | Сумма процентов с 01.06.2022, руб. | Проценты, * накопленные до 31.05.2022, руб. | Сумма займа и накопленных процентов на дату оценки, руб. |
|-------------------|----------|----------------------------------|--|---------------------------|------------------------------------|---|--|
| 9 800 000         | 9,50     | 01.06.2022                       | 17.06.2022   | 17                        | 43 362                             |   | 9 843 362  |
| 236 000 000       | 9,50     | 01.06.2022                       | 17.06.2022   | 17                        | 1 044 219                          | 7 678 082,19                                | 244 722 301  |

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

**Расчет текущей стоимости пакета обыкновенных акций АО «БАНК СГБ».**

ООО «Нординвест» приобрело пакет именных обыкновенных акций банка с наименованием на дату оценки Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК», в количестве 6 612 153 штуки, что составляет 100% уставного капитала АО «БАНК СГБ».

Балансовая стоимость пакета акций – 2 776 665 тыс.руб. Номинальная стоимость одной ценной бумаги 100 рублей. Балансовая стоимость одной акции – 419,13 рублей.

Была сделана независимая оценка доли, которая показала следующие результаты на дату оценки.

Таблица 7. Результаты оценки АО «БАНК СГБ»

| Подходы к оценке  | Стоимость по подходу, с учетом скидок на недостаточность контроля и недостаточную ликвидность, руб. | Весовой коэффициент | Расчеты       |
|---|---|---------------------|---------------|
| Сравнительный подход  | не применялся   |                     |               |
| Затратный подход  | 3 939 000 000   | 0,25                | 984 750 000   |
| Доходный подход   | 4 556 400 000   | 0,75                | 3 417 300 000 |
| Итого   |   |                     | 4 402 050 000 |
| Итоговое значение стоимости 100% пакета акций, руб., округленно |   |                     | 4 402 050 000 |

**Расчет текущей стоимости субординированного депозита.**

В банке АО «БАНК СГБ» размещен субординированный депозит № 10-Д2013 от 15.08.2013 г.

Таблица 8. Информация о депозите по данным Публикуемой отчетности за 1 кв.2022 год

| № строки             | Наименование характеристики инструмента капитала  | Описание характеристики инструмента                      |
|----------------------|---|--|
| 1                    | Сокращенное фирменное наименование эмитента инструмента капитала  | ООО "Нординвест"   |
| 2                    | Идентификационный номер инструмента капитала  | не применимо   |
| 3                    | Право, применимое к инструментам капитала   | РОССИЯ   |
| 3а                   | к иным инструментам общей способности к поглощению убытков  | не применимо   |
| Регулятивные условия |   |  |
| 4                    | Уровень капитала, в который инструмент включается в течение переходного периода («Базель III»)                | не применимо   |
| 5                    | Уровень капитала, в который инструмент капитала включается после окончания переходного периода («Базель III») | дополнительный капитал                                   |
| 6                    | Уровень консолидации, на котором инструмент включается в капитал  | на индивидуальной основе и уровне банковской группы      |
| 7                    | Тип инструмента   | субординированный кредит (депозит, заем)                 |
| 8                    | Стоимость инструмента, включенная в расчет капитала   | 212 500 тыс. рублей                                      |
| 9                    | Номинальная стоимость инструмента   | 250 000 тыс. рублей                                      |
| 10                   | Классификация инструмента капитала для целей бухгалтерского учета   | обязательство, учитываемое по амортизированной стоимости |
| 11                   | Дата выпуска (привлечения, размещения) инструмента  | 15.08.2013   |
| 12                   | Наличие срока по инструменту  | срочный  |
| 13                   | Дата погашения инструмента  | 31.03.2026   |
| 14                   | Наличие права досрочного выкупа (погашения) инструмента, согласованного с Банком России                       | нет  |

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

| № строки                          | Наименование характеристики инструмента капитала  | Описание характеристики инструмента   |
|-----------------------------------|---|---|
| 15                                | Первоначальная дата (даты) возможной реализации права досрочного выкупа (погашения) инструмента, условия реализации такого права и сумма выкупа (погашения) | досрочный возврат не ранее чем через 5 лет с даты включения в состав источников дополнительного капитала Банка    |
| 16                                | Последующая дата (даты) реализации права досрочного выкупа (погашения) инструмента  | не применимо  |
| Проценты/дивиденды/купонный доход |   |   |
| 17                                | Тип ставки по инструменту   | фиксированная ставка  |
| 18                                | Ставка  | 10,00%  |
| 19                                | Наличие условий прекращения выплат дивидендов по обыкновенным акциям  | не применимо  |
| 20                                | Обязательность выплат дивидендов  | частично по усмотрению кредитной организации (головной кредитной организации и (или) участника банковской группы) |
| 21                                | Наличие условий, предусматривающих увеличение платежей по инструменту или иных стимулов к досрочному выкупу (погашению) инструмента                         | нет   |
| 22                                | Характер выплат   | некумулятивный  |
| 23                                | Конвертируемость инструмента  | конвертируемый  |
| 24                                | Условия, при наступлении которых осуществляется конвертация инструмента   | законодательно  |
| 25                                | Полная либо частичная конвертация   | полностью или частично  |
| 26                                | Ставка конвертации  | не применимо  |
| 27                                | Обязательность конвертации  | обязательная  |
| 28                                | Уровень капитала, в инструмент которого конвертируется инструмент   | базовый капитал   |
| 29                                | Сокращенное фирменное наименование эмитента инструмента, в который конвертируется инструмент  | АО "БАНК СГБ"   |
| 30                                | Возможность списания инструмента на покрытие убытков  | да  |
| 31                                | Условия, при наступлении которых осуществляется списание инструмента  | законодательно  |
| 32                                | Полное или частичное списание   | полностью или частично  |
| 33                                | Постоянное или временное списание   | не применимо  |
| 34                                | Механизм восстановления   | не применимо  |
| 34а                               | Тип субординации  | не применимо  |
| 35                                | Субординированность инструмента   | не применимо  |
| 36                                | Соответствие требованиям Положения Банка России № 646-П и Положения Банка России № 509-П  | да  |
| 37                                | Описание несоответствий   | не применимо  |

Замечание. С 2021 года в отчетности АО «БАНК СГБ» отражается амортизация депозита. На дату 01.11.2021 г. сумма амортизации 25 млн.руб., на дату 31.12.2021 г. 37,5 млн.руб.

На дату оценки возможно сделать расчеты в предположении, что депозит будет погашен 31.03.2026 г. Аналогичное предположение сделано в расчетах доходным подходом стоимости 100% СК АО «БАНК СГБ». Расчет текущей стоимости депозита приведен на следующей странице.

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

Таблица 9. Расчет текущей стоимости субординированного депозита

|   |  |            |            |            |             |
|---|--|------------|------------|------------|-------------|
| Начало периода  | 01.06.2022                                 | 31.03.2023 | 31.03.2024 | 31.03.2025 |             |
| Комментарий   | дата после информации ОСВ (01.01-31.05.22) |            |            |            |             |
| Окончание периода   | 31.03.2023                                 | 31.03.2024 | 31.03.2025 | 31.03.2026 | 31.03.2026  |
| Дней в периоде  | 303  | 366        | 365        | 365        |             |
| Проценты от начала до окончания периода, руб.                     | 20 753 425                                 | 25 000 000 | 25 000 000 | 25 000 000 |             |
| Информация о накопленных процентах по ОСВ, руб.                   | 0  |            |            |            |             |
| Погашение депозита, руб.  |  |            |            |            | 250 000 000 |
| Итого денежный поток, руб.  | 20 753 425                                 | 25 000 000 | 25 000 000 | 25 000 000 | 250 000 000 |
| Дата оценки   | 17.06.2022                                 | 17.06.2022 | 17.06.2022 | 17.06.2022 | 17.06.2022  |
| Период дисконтирования, дней                                      | 287  | 653        | 1018       | 1383       | 1383        |
| Период дисконтирования (для процентов – на середину периода), лет | 0,39                                       | 1,28       | 2,28       | 3,28       | 3,78        |
| Ставка дисконтирования  | 13,79%                                     | 13,79%     | 13,79%     | 13,79%     | 13,79%      |
| Фактор дисконтирования  | 0,9509                                     | 0,8476     | 0,7449     | 0,6546     | 0,6137      |
| Текущая стоимость денежного потока, руб.                          | 19 776 965                                 | 21 227 912 | 18 655 819 | 16 394 280 | 153 452 450 |
| Итого текущая стоимость субординированного депозита, руб.         | 229 507 426                                |            |            |            |             |
| То же, округленно, руб.   | 229 507 400                                |            |            |            |             |

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

Таблица 10. Результаты оценки финансовых вложений

| Финансовые вложения                             | Значение по балансу, руб. | Рыночная стоимость, руб. |
|---|---------------------------|--------------------------|
| Акции АО «БАНК СГБ»                             | 2 776 665 461             | 4 402 050 000            |
| 1% пакет акций АО «Профессиональный строитель»* | 1 000                     | 1 000                    |
| Депозит долгосрочный                            | 250 000 000               | 229 507 400              |
| Долгосрочный займ                               | 236000000                 | 244 722 000              |
| Итого долгосрочные вложения                     | 3 262 666 461             | 4 876 280 400            |

На дату оценки ООО «Нординвест» владеет 1% акций АО «Профессиональный строитель».

Деятельность АО «Профессиональный строитель» осуществляется, но финансовые результаты деятельности не являются положительными, собственный капитал на 31.12.2021 г. отрицательный. Поэтому оценка 1% пакета акций АО «Профессиональный строитель» сделана по балансовой стоимости.

## 5.3.2. Расчет стоимости дебиторской задолженности, кредиторской задолженности

Дебиторская задолженность – 7 830 тыс.руб.

| Наименование показателя                      | Значение по ОСВ на 31.05.2022 г., руб. | Принято к расчету, руб.            |
|--|--|------------------------------------|
| Расходы на страхование                       | 24 058,07                              | 0                                  |
| Расчеты АО «БАНК СГБ»                        | 7 678 082                              | 127 425,21                         |
| Расчеты по займу АО «Партнерские инвестиции» | 127 425                                | учтены при расчете стоимости займа |
| Всего, руб.                                  | 7 829 565                              | 127 425,21                         |

Кредиторская задолженность преимущественно состоит из задолженности по налогам и сборам (1 409 641,74 руб.). Кредиторская задолженность по обязательным платежам традиционно не переоценивается.

## 5.3.3. Расчет стоимости собственного капитала ООО «Нординвест»

Таблица 11. Расчет стоимости СК ООО «Нординвест»

| Актив   | Код         | Информация бухгалтерского учета, 31.05.2022, тыс.руб. | Стоимость после переоценки, тыс.руб. |
|---|-------------|---|--------------------------------------|
| Нематериальные активы                                     | 1110        | 0   | 0                                    |
| Результаты исследований и разработок                      | 1120        | 0   | 0                                    |
| Основные средства   | 1150        | 0   | 0                                    |
| Доходные вложения в материальные ценности                 | 1160        | 0   | 0                                    |
| Финансовые вложения                                       | 1170        | 3 262 666   | 4 876 280                            |
| Отложенные налоговые активы                               | 1180        | 41  | 0                                    |
| Прочие оборотные активы                                   | 1190        | 0   | 0                                    |
| <b>Итого по разделу I</b>                                 | <b>1100</b> | <b>3 262 707</b>                                      | <b>4 876 280</b>                     |
| Запасы  | 1210        | 0   | 0                                    |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220        | 0   | 0                                    |
| Дебиторская задолженность                                 | 1230        | 7 830   | 127                                  |

## Приложение Определение стоимости финансовых вложений

| Актив  | Код         | Информация бухгалтерского учета,<br>31.05.2022, тыс.руб. | Стоимость после переоценки, тыс.руб. |
|--|-------------|--|--------------------------------------|
| Финансовые вложения                                    | 1240        | 9 800  | 9 843                                |
| Денежные средства                                      | 1250        | 38 919   | 38 919                               |
| Прочие оборотные активы                                | 1260        | 0  | 0                                    |
| <b>Итого по разделу II</b>                             | <b>1200</b> | <b>56 549</b>  | <b>48 889</b>                        |
| <b>БАЛАНС</b>  | <b>1600</b> | <b>3 319 256</b>   | <b>4 925 169</b>                     |
| <b>Пассив (обязательства)</b>                          |             |  |                                      |
| Заемные средства                                       | 1410        | 0  | 0                                    |
| Отложенные налоговые обязательства                     | 1420        | 381  | 381                                  |
| Резервы под условные обязательства                     | 1430        | 0  | 0                                    |
| Прочие обязательства                                   | 1450        | 0  | 0                                    |
| <b>Итого по разделу IV</b>                             | <b>1400</b> | <b>381</b>   | <b>381</b>                           |
| Заемные средства                                       | 1510        | 0  | 0                                    |
| Кредиторская задолженность                             | 1520        | 1 336  | 1 336                                |
| Доходы будущих периодов                                | 1530        | 0  | 0                                    |
| Резервы предстоящих расходов                           | 1540        | 206  | 206                                  |
| Прочие обязательства                                   | 1550        | 0  | 0                                    |
| <b>Итого по разделу V</b>                              | <b>1500</b> | <b>1 542</b>   | <b>1 542</b>                         |
| <b>Итого обязательства</b>                             | <b>1700</b> | <b>1 923</b>   | <b>1 923</b>                         |
| <b>Итого разность между активами и обязательствами</b> |             | <b>3 319 256</b>   | <b>4 923 246</b>                     |

Расчеты показывают, что рыночная стоимость 100% уставного капитала ООО «Нордвест» на дату оценки составляет округленно

**4 923 000 000 рублей**  
(Четыре миллиарда девятьсот двадцать три миллиона рублей).

## **П Р И Л О Ж Е Н И Е**

**ОЦЕНКА Пакета обыкновенных именных бездокументарных акций в раз-  
мере 100% уставного капитала АО «БАНК СГБ»**



## 1. ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ И ВЫВОДЫ

### 1.1. Объект оценки

6 612 153 (Шесть миллионов шестьсот двенадцать тысяч сто пятьдесят три) обыкновенных акции Акционерного общества «СЕВЕРГАЗБАНК» (АО «БАНК СГБ»).

### 1.2. Общая информация, идентифицирующая объект оценки

Объект оценки - бездокументарные именные эмиссионные бессрочные ценные бумаги, права на которые фиксируются у лиц, имеющих специальную лицензию.

|   |   |   |
|---|---|---|
| <i>1. Объект оценки</i>   | 6 612 153 (Шесть миллионов шестьсот двенадцать тысяч сто пятьдесят три) обыкновенных акции Акционерного общества «СЕВЕРГАЗБАНК» (АО «БАНК СГБ») |   |
| <i>1.1. Количество, категория (тип) акций</i>   | 6 612 153 обыкновенных акции  |   |
| <i>1.2. Размер оцениваемой доли</i>   | 100% уставного капитала   |   |
| <i>1.3. Номер и дата государственной регистрации выпуска акций</i>  | Индивидуальный государственный регистрационный номер (идентификационный номер) выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг                   | Дата регистрации указанного состояния выпуска (дополнительного выпуска) |
|   | 10102816В   | 11.05.2007  |
| <i>1.4. Полное и сокращенное фирменное наименование (включая организационно-правовую форму), ведущей бизнес</i> | Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК» (АО «БАНК СГБ»)   |   |
| <i>1.5. Место нахождения организации, ведущей бизнес</i>  | 160001, Вологодская область, г.Вологда, ул.Благовещенская, д.3  |   |
| <i>1.6. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) организации, ведущей бизнес</i>                   | ОГРН 1023500000160, дата присвоения 26.08.2002 года   |   |

### 1.3. Результаты оценки, полученные при применении подходов к оценке\*

| Объект оценки  | Результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке, руб. |                      |                 |
|--|--|----------------------|-----------------|
|  | Затратный подход   | Сравнительный подход | Доходный подход |
| Вес результата   | 0,25   |                      | 0,75            |
| 6 612 153 (Шесть миллионов шестьсот двенадцать тысяч сто пятьдесят три) обыкновенных именных бездокументарных акции Акционерного общества «СЕВЕРГАЗБАНК» (АО «БАНК СГБ») | 3 939 000 000  | Не применялся        | 4 556 400 000   |

### 1.4. Итоговая величина стоимости объекта оценки

**4 402 050 000 рублей**

(Четыре миллиарда четыреста два миллиона пятьдесят тысяч рублей).

## 1.5. Ограничения и пределы применения полученной итоговой стоимости

Итоговая величина стоимости объекта оценки, указанная в Отчете об оценке, составленном в соответствии со всеми нормативными документами, регламентирующими оценочную деятельность, может быть признана рекомендуемой для целей совершения сделки с объектом оценки, если с даты составления отчета об оценке до даты совершения сделки с объектом оценки или даты представления публичной оферты прошло не более 6 месяцев.

Полученные в результате исследований оценщика выводы о стоимости объекта оценки могут использоваться только заказчиком в соответствии с предполагаемым использованием результатов оценки.

## 2. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

### 2.1. Объект оценки

|   |   |   |  |
|---|---|---|--|
| 1. Объект оценки  | 6 612 153 (Шесть миллионов шестьсот двенадцать тысяч сто пятьдесят три) обыкновенных акции Акционерного общества «СЕВЕРГАЗБАНК» (АО «БАНК СГБ») |   |  |
| 1.1.Количество, категория (тип) акций   | 6 612 153 обыкновенных акции  |   |  |
| 1.2.Размер оцениваемой доли   | 100% уставного капитала   |   |  |
| 1.3.Номер и дата государственной регистрации выпуска акций  | Индивидуальный государственный регистрационный номер (идентификационный номер) выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг                   | Дата регистрации указанного состояния выпуска (дополнительного выпуска) |  |
|   | 10102816В   | 11.05.2007  |  |
| 1.4.Полное и сокращенное фирменное наименование (включая организационно-правовую форму), ведущей бизнес | Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК» (АО «БАНК СГБ»)   |   |  |
| 1.5.Место нахождения организации, ведущей бизнес  | 160001, Вологодская область, г.Вологда, ул.Благовещенская, д.3  |   |  |
| 1.6.Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) организации, ведущей бизнес                   | ОГРН 1023500000160, дата присвоения 26.08.2002 года   |   |  |

Таблица 12. Описание объекта оценки

| Наименование показателя                                   | Характеристик показателя   | Источник информации, ссылки и комментарии   |
|---|--|---|
| Ценная бумага   | Акция  | В соответствии с Уставом (в редакции, утвержденной 06 февраля 2020 года Решением единственного акционера №25), по решению Общего собрания акционеров возможен выпуск именных привилегированных акций. |
| Вид ценной бумаги   | Бездокументарная именная   |   |
| Категория ценной бумаги                                   | Обыкновенная   |   |
| Тип привилегированных акций                               | Привилегированные акции эмитентом объекта оценки не выпускались (на дату оценки) |   |
| Прочие характеристики акции                               | Бессрочные, эмиссионные  |   |
| Номинальная стоимость акции                               | 100 рублей (Сто) рублей  | Устав АО «БАНК СГБ»   |
| Размер уставного капитала                                 | 661 215 300 рублей   |   |
| Количество размещенных акций в 100% уставного капитала АО | 6 612 153  |   |
| Количество акций, представленных для оценки               | 6 612 153 (Шесть миллионов шестьсот двенадцать тысяч сто пятьдесят               | В соответствии с заданием на оценку   |

| Наименование показателя   | Характеристик показателя  | Источник информации, ссылки и комментарии  |
|---|---|--|
|   | три) обыкновенных акции   |  |
| Акции, выкупленные обществом  | Акции обществом не выкупались на дату оценки  | Информация получена от заказчика, подтверждена информацией Бухгалтерского баланса  |
| Количество оплаченных акций   | 6 612 153 (Шесть миллионов шестьсот двенадцать тысяч сто пятьдесят три) обыкновенных акции  | Принято: 100% акций оплачено на дату оценки  |
| Количество голосующих акций в обществе  | 6 612 153 (Шесть миллионов шестьсот двенадцать тысяч сто пятьдесят три) обыкновенных акции  | Информация получена от заказчика   |
| Доля оцениваемых акций от количества голосующих акций   | 100%  | Расчет оценщика  |
| Правоустанавливающий документ на акции  | Не предоставлен   | Не предоставлен  |
| Государственный регистрационный номер выпуска акций   | Индивидуальный государственный регистрационный номер (идентификационный номер) выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг   | Информация заказчика   |
|   | Дата регистрации указанного состояния выпуска (дополнительного выпуска)   |  |
|   | 10102816В   | 11.05.2007   |
| Подтверждение обращаемости объекта оценки   | Подтверждающим документом является Отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг   | Отчет об итогах выпуска ценных бумаг у оценщика отсутствует  |
| Правоподтверждающий документ на объект оценки, представленный на оценку   | Правоподтверждающим документом является Выписка по счету депо Национального расчетного депозитария на дату заключения договора о проведении оценки  | Поскольку оценка акций АО «БАНК СГБ» осуществляется в рамках переоценки активов (финансовых вложений), то в получении оценщиком данного документа нет необходимости.                             |
| Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев именных ценных бумаг   | Реестродержателем АО «БАНК СГБ» является ООО «Партнер», адрес места нахождения Вологодская область, город Череповец, проспект Победы, д.22  | Информация с сайта <a href="http://www.partner-reestr.ru/information-disclosure/registry-list">http://www.partner-reestr.ru/information-disclosure/registry-list</a> , дата раскрытия 28.07.2020 |
| Обременение акций (залог, судебное решение)   | Представленные акции на дату оценки обременений не имеют  | Информация отсутствует.<br>Принято – обременений нет   |
| Распорядительные права акций, в голосующей доле оцениваемых акций   | Владелец оцениваемого пакета в размере 100% имеет все права   | Устав АО «БАНК СГБ»<br>(ФЗ «Об акционерных обществах»)   |
| Прохождение листинга у организатора торговли  | Нет   | Информация заказчика   |
| Информация о сделках с акциями эмитента на организованных торгах  | Торги не проводились  | Информация заказчика   |
| Информация о выплате дивидендов   | Дивиденды выплачивались в 2012 году на сумму 280 млн. рублей Из финансовой отчетности за 2013-2021 годы, (форма 0409102, итоговые строки, тыс.руб.) следует, что распределение между акционерами в виде дивидендов равно 0. | Отчет об изменении в капитале кредитной организации на 01 января 2022 г., 01 апреля 2022 г.(Публикуемая форма)   |
| Информация о категориях (типах) акций, которые общество вправе размещать дополнительно к размещенным акциям, и права, предоставляемые этими акциями | Количество объявленных обыкновенных именных акций составляет 10 000 000 номинальной стоимостью 100 рублей   | В соответствии с п.3.2.1 Устава (в редакции, утвержденной 06 февраля 2020 года Решением единственного акционера №25)   |
| Дата согласования последней редакции Устава   | Дата согласования последней редакции устава: 13.03.2020   | <a href="https://www.severgazbank.ru/upload/iblock/c76/ustav-ao-bank-sgb.pdf">https://www.severgazbank.ru/upload/iblock/c76/ustav-ao-bank-sgb.pdf</a>  |
| Дата утверждения редакции Устава  | 06.02.2020  | то же  |

## 2.2. Реквизиты юридического лица и Балансовая стоимость данного объекта оценки

Таблица 13. Реквизиты юридического лица, которому принадлежит на праве собственности объект оценки

| Наименование, ФИО собственника                        | Место нахождения  | ОГРН  | ИНН        | Размер доли (в %) |
|---|---|---|------------|-------------------|
| Общество с ограниченной ответственностью «Нординвест» | МОСКВА Г.,<br>МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ<br>ПРЕСНЕНСКИЙ<br>ВН.ТЕР.Г., СЕРГЕЯ<br>МАКЕЕВА УЛ., Д. 13,<br>ЭТАЖ 1,<br>ПОМЕЩ./КОМ.<br>VIII/1B | 1117746731882, дата присвоения<br>16.09.2011 МИФНС № 46 по г.<br>Москве<br><br>Инспекция ФНС России № 3 по<br>г. Москве | 7703752511 | 100%              |

Балансовая стоимость объекта оценки – 2 776 765 000,00 рублей

## 2.3. Информация о структуре распределения уставного капитала. Сведения об акционерах эмитента, владеющих не менее чем 5% уставного капитала, или не менее, чем 2%.

Таблица 14. Уставный капитал эмитента

| Наименование ценных бумаг | Государственный регистрационный номер   |   | Общее количество, шт. | Номинал одной ценной бумаги, руб. |
|---------------------------|---|---|-----------------------|-----------------------------------|
| Обыкновенные акции (ОА)   | Индивидуальный государственный регистрационный номер (идентификационный номер) выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг | Дата регистрации указанного состояния выпуска (дополнительного выпуска) | 6 612 153             | 100,0                             |
|                           | 10102816В   | 11.05.2007  |                       |                                   |

Источник: Информация Заказчика

Таблица 15. Информация о структуре уставного капитала АО «БАНК СГБ»

| Наименование (Ф.И.О.)  | Место проживания или регистрации (место нахождения)          | Доля в УК, % | Количество ценных бумаг, выпуск, шт | Номинальная стоимость 1 обыкновенной акции, руб. | Стоимость пакета акций, руб. |
|--|--|--------------|-------------------------------------|--|------------------------------|
| Общество с ограниченной ответственностью «Нординвест» (г.Москва) | г. Москва, ул. Сергея Макеева, д.13, этаж 1, пом. VII, ком.2 | 100%         | 6 612 153                           | 100  | 661 215 300                  |
| <b>СУММА:</b>  |  | <b>100%</b>  | <b>6 612 153</b>                    |  | <b>661 215 300</b>           |

Источник: Информация Заказчика

Таблица 16. Информация о ретроспективе структуры уставного капитала АО «БАНК СГБ»

| Наименование организации   | Доля в уставном капитале |               |               |
|--|--------------------------|---------------|---------------|
|  | на 01.01.2012            | на 01.01.2013 | на 31.12.2013 |
| Общество с ограниченной ответственностью «Нординвест» (г.Москва) | 86,81%                   | 99,76%        | 100%          |
| «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)                    | 11,55%                   | -             |               |
| Другие акционеры (физические и юридические лица)                 | 1,62%                    | 0,24%         |               |

**Таблица 17. Информация о ретроспективе величины уставного капитала АО «БАНК СГБ»**

| Обыкновенные<br>Акции | На 26 мая 2006 года   |                                  | На 31 декабря 2010 года и далее |                                  |
|-----------------------|-----------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                       | Кол-во акций,<br>штук | Номинальная стои-<br>мость, руб. | Кол-во акций,<br>штук           | Номинальная стои-<br>мость, руб. |
|                       | 3 604 031             | 360 403 100                      | 6 612 153                       | 661 215 300                      |

Акционером АО «БАНК СГБ» является общество с ограниченной ответственностью «Нординвест».

Основными участниками ООО «Нординвест» являются: АО «Инвестиционный альянс», АО «Независимые инвестиции», АО «Системное развитие», АО «Партнерские инвестиции», АО «Созидание и развитие».

По состоянию 1 апреля 2022 года единственным акционером АО «Партнерские инвестиции» и АО «Созидание и развитие» является ЗПИФ акций «Альтернативные инвестиции» под управлением АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи», а единственным акционером АО «Инвестиционный альянс», АО «Независимые инвестиции» и АО «Системное развитие» является ЗПИФ акций «Системные инвестиции» под управлением ТКБ Инвестмент Партнерс (АО).

По состоянию на 1 апреля 2022 года владельцем 99.9% инвестиционных паёв вышеуказанных закрытых паевых инвестиционных фондов является АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления».

#### **2.4. Информация о правах, предусмотренных учредительными документами организации, ведущей бизнес, в отношении владельцев обыкновенных и привилегированных акций**

Права осуществляются в соответствии с Уставом АО «БАНК СГБ» и Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Акционеры (акционер), имеющие в совокупности 1 (одну) целую обыкновенную акцию Общества, имеют 1 (один) голос при голосовании на Общем собрании акционеров. Дробная обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу соответствующую часть голоса.

Каждая обыкновенная именная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав, в том числе:

- право участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать лично либо через представителя в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции с числом голосов, соответствующим количеству принадлежащих ему обыкновенных акций Общества;
- право на получение дивиденда из чистой прибыли Общества;
- право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации;
- право требовать в установленных законом случаях и порядке выкупа Обществом всех или части принадлежащих ему акций;
- преимущественное право приобретения размещаемых Обществом посредством закрытой подписки дополнительных обыкновенных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих ему акций данной категории;
- при осуществлении преимущественного права приобретения размещаемых Обществом дополнительных акций Общества и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции Общества, право по своему усмотрению оплатить такие размещаемые эмиссионные ценные бумаги Общества деньгами, если решение, являющееся основанием для размещения таких эмиссионных ценных бумаг, предусматривает их оплату неденежными средствами;

- право в установленном законом порядке требовать от держателя реестра акционеров Общества подтверждения его прав на принадлежащие ему акции Общества путем выдачи выписки из реестра акционеров Общества, которая не является ценной бумагой;
- право требовать предоставления ему Обществом выписки из списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, содержащей данные об этом акционере, или справки о том, что он не включен в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров;
- право требовать предоставления ему Обществом выписки из списка лиц, имеющих право требовать выкупа Обществом принадлежащих им акций, содержащей данные об этом акционере, или справки о том, что он не включен в список лиц, имеющих право требовать выкупа Обществом принадлежащих им акций;
- право требовать предоставления ему Обществом выписки из списка лиц, имеющих преимущественное право приобретения размещаемых Обществом дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, содержащей данные об этом акционере, или справки о том, что он не включен в такой список лиц;
- право доступа к документам Общества, определенным Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- право беспрепятственного доступа к информации (материалам), подлежащей обязательному предоставлению акционеру в связи с реализацией им права на участие в Общем собрании акционеров Общества, при подготовке к его проведению;
- право обратиться в суд с иском о признании недействительной крупной сделки, а также сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, совершенной Обществом в нарушение установленного законом порядка;
- право в установленном законом порядке обжаловать в суд решение, принятое Общим собранием акционеров с нарушением требований закона и настоящего Устава, в случае, если он не принимал участия в Общем собрании акционеров или голосовал против принятия такого решения и указанным решением нарушены его права и законные интересы;
- иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации. Уставом и решениями Общего собрания акционеров, принятыми в соответствии с его компетенцией.

Акционер имеет право в целях финансирования и поддержания деятельности Банка в любое время вносить в имущество Банка безвозмездные вклады в денежной или иной форме, которые не увеличивают уставный капитал Банка и не изменяют стоимости акций.

Акционеры (акционер), зарегистрированные в системе ведения реестра и имеющие в совокупности не менее 1% (одного процента) голосующих акций Общества, кроме того, имеют право:

- требовать от Общества представления им для ознакомления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, при условии, что они включены в такой список;
- в установленном законом порядке обратиться в суд с иском к члену Совета директоров, члену Правления и к Президенту Общества о возмещении убытков, причиненных Обществу.

Акционеры (акционер), имеющие в совокупности **не менее 25% (двадцати пяти процентов)** голосующих акций Общества, кроме того, имеют право беспрепятственного доступа к документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний Правления Общества.

Акционеры Общества пользуются преимущественным правом приобретения акций, продаваемых другими акционерами этого общества, по цене предложения третьему лицу пропорционально количеству акций, принадлежащих каждому из них. Акционер Общества, намеренный продать свои акции третьему лицу, обязан письменно известить об этом остальных акционеров Общества и само Общество с указанием цены и других условий продажи акций. Общество в пятидневный срок извещает об этом всех акционеров Общества.

**Выводы об объекте оценки: учитывая тот факт, что объект оценки в данном случае представляет собой 100% пакет акций, то владение им предоставляет весь спектр прав, до 100% включительно.**

## 2.5. Перечень документов, используемых оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки

1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2020, 2021 гг.;
2. Консолидированная финансовая отчетность за 2020 г. в соответствии с МСФО;
3. Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2021 года и за 2021 год в соответствии с МСФО;
4. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Акционерного общества «СЕВЕРГАЗБАНК» по состоянию на 1 апреля 2022 года и за первый квартал 2022 года (публикуемая форма);
5. Код формы 0409123 (Расчет собственных средств) на 01 января 2022 г., на 01 апреля 2022 г., на 01 мая 2022 г.;
6. Код формы 0409102 (Отчет о финансовых результатах) на 01 января 2022 г. и 01 апреля 2021 г.;
7. Код формы 0409101 (Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета) по состоянию на 01 января 2022 г. и 01 апреля 2022 г., 01 мая 2022 г.;
8. Информация по расчету обязательных экономических нормативов деятельности кредитной организации, величине кредитного риска по обязательствам кредитного характера на 01 января 2022 г., 01 апреля 2022 г., 01 мая 2022 г.;
9. Код формы 0409135. Информация об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации по состоянию на 01 января 2022 г., 01 апреля 2022 г., 01 мая 2022 г.

## 2.6. Описание эмитента, выпустившего акции

Таблица 18. Описание эмитента, выпустившего акции

| Наименование показателя                           | Характеристика показателя   |
|---|---|
| Полное наименование эмитента акций                | Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК»   |
| Сокращенное фирменное наименование эмитента акций | АО «БАНК СГБ»   |
| Место нахождения Общества                         | 160001, г. Вологда, ул. Благовещенская, д.3   |
| Почтовый адрес                                    | 160001, г. Вологда, ул. Благовещенская, д.3   |
| Учредительный документ Общества                   | Действующая редакция Устава АО «БАНК СГБ» утверждена Решением единственного акционера 06 февраля 2020 года № 25, согласована 13 марта 2020 г. |
| Филиалы и представительства Общества              | Филиалы всего: 2, все в Российской Федерации  |
|   | Дополнительные офисы 29   |
|   | <a href="http://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=190000006">http://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=190000006</a>                               |
|   | Дополнительная информация представлена ниже   |



| Наименование показателя   | Характеристика показателя  |
|---|--|
| Дочерние и зависимые общества   | ООО «СБГ-лизинг», доля участия 99%   |
| Данные о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале эмитента и специальные права   | -  |
| Данные о государственной регистрации эмитента как юридического лица   | Общество зарегистрировано 26/08/2002, Основной государственный регистрационный номер 1023500000160. Номер Свидетельства №001022019, серия 35, выдано Управлением Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Вологодской области  |
| Сведения об эмитенте в специализированном федеральном информационном ресурсе ЕФРСФДЮЛ   | <a href="https://fedresurs.ru/company/db47e44c-6473-46e8-af8b-ea7ddb27f726">https://fedresurs.ru/company/db47e44c-6473-46e8-af8b-ea7ddb27f726</a>  |
| Идентификационный номер налогоплательщика   | 3525023780   |
| Банковский идентификационный код  | 041909786  |
| Код по ОКВЭД. Сведения о видах деятельности эмитента  | 65.12 Прочее денежное посредничество   |
| Сведения о доле на рынке определенного товара хозяйствующего субъекта, включенного в реестр хозяйствующих субъектов, имеющих долю на рынке более 35%  | Нет данных   |
| Сведения о сайте Общества и сведения об информационном агентстве по раскрытию информации эмитентом  | <a href="http://www.severgazbank.ru">http://www.severgazbank.ru</a>  |
| Сведения о составлении эмитентом финансовой (бухгалтерской) отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Российскими стандартами бухгалтерской отчетности    | Финансовая отчетность составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и с Российскими стандартами бухгалтерской отчетности   |
| Сведения о лицензиях эмитента   | Банк является кредитной организацией с универсальной лицензией и осуществляет свою деятельность на основании универсальной лицензии ЦБ РФ на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на осуществление банковских операций с драгоценными металлами № 2816 от 26 марта 2020 года без ограничения срока действия.<br>См. также нижеследующую информацию   |
| Структура и компетенция органов управления  | В соответствии с Уставом АО «БАНК СГБ»   |
| Порядок подготовки и проведения общего собрания акционеров, в том числе перечень вопросов, решение по которым принимается органами управления общества квалифицированным большинством или единогласно | В соответствии с Уставом. Сведения могут уточняться по информации, полученной заказчиком от эмитента   |
| Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру и их суммарной номинальной стоимости, а также максимального числа голосов, принадлежащих одному акционеру                                | В соответствии с Уставом АО «БАНК СГБ»   |
| Информация об административных нарушениях эмитента, связанных с раскрытием информации, ведением реестра, проведением эмиссий ценных бумаг и др.   | Оценка сделана в предположении, что<br>— По состоянию на дату оценки Банк не имеет непокрытых рисков по судебным процессам, которые в будущем могут оказать существенное влияние на его финансово- хозяйственную деятельность,<br>— Общая величина обязательств, которые могут возникнуть в результате каких-либо исков в отношении Банка, не может оказать существенного отрицательного влияния на финансовое положение Банка.<br>— По состоянию на дату оценки величина условных обязательств некредитного характера, связанных с незавершенными на отчетную дату судебными разбирательствами, в которых Банк выступает в качестве ответчика, отсутствуют, условные обязательства некредитного характера также отсутствуют.<br>Принято: административных нарушений нет |
| Иная информация, существенно оказывающая влияние на стоимость акций   | Отсутствует  |
| Прогнозные данные, устанавливающие прогнозные величины основных показателей, влияющих на стоимость  | Отсутствуют  |
| <b>Дополнительная информация</b>  |  |
| Конкуренция эмитента  | Информация у оценщика отсутствует  |
| Площадь и перечень объектов недвижимого имуще-  | Общество обладает недвижимым имуществом в городах, в которых   |

| Наименование показателя                        | Характеристика показателя  |
|--|--|
| ства   | осуществляется деятельность  |
| Среднесписочная численность сотрудников за год | По состоянию на 30 сентября 2021 года среднесписочная численность персонала Группы составляет 975 человек (31 декабря 2021 года: 1 034 человека) |

### 2.6.1. Информация, характеризующая деятельность организации, ведущей бизнес, в соответствии с предполагаемым использованием результатов оценки

Открытое акционерное общество коммерческий банк развития газовой промышленности Севера «СЕВЕРГАЗБАНК» работает на рынке банковских услуг с 29 апреля 1994 года.

Банк был основан в Вологде в 1994 году как Закрытое акционерное общество Акционерно-коммерческий банк «МАРСБАНК».

Зарегистрирован Центральным Банком Российской Федерации 29 апреля 1994 года, регистрационный номер 2816.

Решением годового общего собрания акционеров от 16 мая 1997 года Банк переименован в Закрытое акционерное общество коммерческий банк развития газовой промышленности Севера «СЕВЕРГАЗБАНК» (лицензия ЦБ РФ № 2816 от 01.08.03г.). В связи с изменением типа акционерного общества со 2 апреля 1999 года полное наименование Банка изменилось на Открытое акционерное общество коммерческий банк развития газовой промышленности Севера «СЕВЕРГАЗБАНК» (Лицензия ЦБ РФ № 2816 от 01.08.03г.)

26.08.2002 получено свидетельство о внесении записи о банке в единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1023500000160.

С 8 ноября 2012 г., по решению годового общего собрания акционеров, Банк носил фирменное наименование ОАО "БАНК СГБ". 22 мая 2015 года в Единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о регистрации изменений в устав банка с новым наименованием. Полное фирменное наименование банка на русском языке – Публичное акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК». Сокращенное фирменное наименование банка на русском языке - ПАО «БАНК СГБ». Полное фирменное наименование банка на английском языке - Public Joint-Stock Company «BANK SGB». Сокращенное фирменное наименование банка на английском языке – «BANK SGB» PJSC.

Генеральная лицензия Банка России №2816 от 08.06.2015, новая дата выдачи 13.01.2017 г.

По состоянию на 1 января 2015 года региональная сеть Банка состояла из 9 филиалов и 58 дополнительных офисов, 5 операционных офисов, 4 операционных кассы вне кассового узла, расположенных в ключевых регионах – на Северо-Западе, в Республике Коми, Красноярском крае, городах Москве и Санкт-Петербург.

В 2015 году Банком в целях оптимизации и повышения эффективности работы региональной сети были проведены следующие мероприятия:

— реорганизация Ивановского филиала: перевод филиала в статус операционного офиса с переподчинением Ярославскому филиалу,

— переподчинение внутренних структурных подразделений Ивановского филиала Ярославскому,

— реорганизация Котласского филиала: перевод филиала в статус дополнительного офиса с переподчинением Архангельскому филиалу,

— переподчинение внутренних структурных подразделений Котласского филиала Архангельскому,

— реорганизация Великоустюгского филиала: перевод филиала в статус дополнительного офиса с переподчинением Вологодской региональной дирекции, переподчинение внутренних структурных подразделений Великоустюгского филиала Вологодской региональной дирекции,

— закрытие Норильского филиала, открытие Представительства в г. Норильск,  
 — закрытие 17 внутренних структурных подразделений филиалов в следующих городах: Вологда, Череповец, Норильск, Сыктывкар, Микунь, Сосногорск, Воркута, Старая Русса, Котлас, Великий Устюг, Иваново, а также населенных пунктах: п. Воргашор, п. Кадуй, д. Погорелово).

По состоянию на 1 января 2016 года региональная сеть Банка состояла из 5 филиалов и 57 внутренних структурных подразделений, расположенных на территории 10 субъектов Российской Федерации.

По состоянию на 1 января 2018 года региональная сеть Банка состояла из 3 филиалов, 1 представительства и 39 внутренних структурных подразделений, расположенных на территории 10 субъектов Российской Федерации. Сокращение численности структурных подразделений Банка произошло за счет их объединения и укрупнения в рамках оптимизации филиальной сети Банка.

По состоянию на 01 января 2020 г. региональная сеть Банка состояла из 2 филиалов, 1 представительства и 32 внутренних структурных подразделений (дополнительных офисов, операционных офисов), расположенных на территории 10 субъектов Российской Федерации.

Головной офис Банка СГБ находится в Вологодской области.

В соответствии с решением единственного акционера Банка от 06 февраля 2020 года (решение № 25) полное фирменное наименование Банка изменено на Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК» (АО «БАНК СГБ»)

По состоянию на 31 марта 2022 года и на дату оценки по информации [https://www.cbr.ru/banking\\_sector/credit/coinfo/?id=190000006](https://www.cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/?id=190000006), Банк имел 2 филиала. Все филиалы расположены в Российской Федерации. Также у Банка есть сеть дополнительных офисов, операционных офисов, операционных касс вне кассового узла в Российской Федерации. По состоянию на дату оценки общее количество точек продаж сети Банка составило 29 точек (31 декабря 2020 года: 33 точек, на 31 марта 2021 года – 31 точка).

По состоянию на дату оценки:

|                      |                                      |
|----------------------|--------------------------------------|
| Филиалы              | всего: 2, все в Российской Федерации |
| Дополнительные офисы | 29                                   |

Среднесписочная численность работников Банка за первый квартал 2022 года составляет 909 человек (за 2021 год: 948 человек). По состоянию на 1 апреля 2022 года численность основного управленческого персонала Банка составила 13 человек (на 1 января 2022 года: 13 человек).

АО «БАНК СГБ» 25 лет осуществляет свою деятельность на региональном финансовом рынке, практически во всех регионах Северо-Западного федерального округа, в ряде регионов Центрального федерального округа. Банк, обладая всеми лицензиями на ведение банковской деятельности, участвует в крупнейших федеральных и региональных программах, в том числе программах ипотечного кредитования, льготного автокредитования, пенсионного обеспечения граждан, развития и поддержки малого и среднего бизнеса.

Сотрудничество с корпоративными клиентами является одним из приоритетных направлений деятельности Банка. В настоящее время в Банке обслуживаются организации строительной, химической, газовой, лесной и деревообрабатывающей, пищевой отраслей экономики, предприятия агропромышленного комплекса, жилищно-коммунального хозяйства, сферы услуг, медицинские и образовательные учреждения, а также индивидуальные предприниматели.

На дату оценки СЕВЕРГАЗБАНК — универсальный коммерческий банк, предоставляющий широкий спектр услуг для частных лиц, корпоративных клиентов и государственных структур. Банк обслуживает более 500 тысяч физических и 20 тысяч юридических лиц.

#### **Общее собрание акционеров и ревизионная комиссия**

Банк создан в форме акционерного общества. Высшим органом управления Банка является Общее собрание акционеров. Банк ежегодно проводит годовое Общее собрание акционеров. Внеочередное Общее собрание акционеров проводится по решению Совета Директоров Банка на основании его собственной инициативы, требования ревизионной комиссии (ревизора) Банка, аудитора Банка, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Банка на дату предъявления требования. Общее собрание акционеров принимает стратегические решения относительно деятельности Банка.

В Банке создана счетная комиссия, количественный и персональный состав которой утверждается Общим собранием акционеров.

Органами управления Банка наряду с Общим собранием его акционеров являются Совет Директоров, единоличный исполнительный орган и коллегиальный исполнительный орган.

Текущее руководство деятельностью Банка осуществляется его единоличным исполнительным органом и коллегиальным исполнительным органом.

#### **Исполнительные органы Банка**

Единоличный исполнительный орган Банка (Председатель Правления)

Руководство текущей деятельностью Банка осуществляется единоличным исполнительным органом Банка (Председателем Правления) и коллегиальным исполнительным органом Банка (Правлением). Исполнительные органы подотчетны Совету Директоров Банка и Общему собранию акционеров.

К компетенции исполнительных органов Банка относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Банка, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров или Совета Директоров Банка.

Исполнительные органы Банка организуют выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета Директоров Банка.

Единоличный исполнительный орган Банка (Председатель Правления) без доверенности действует от имени Банка, в том числе представляет его интересы, совершает сделки от имени Банка, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Банка

Коллегиальный исполнительный орган Банка (Правление)

Коллегиальный исполнительный орган Банка (Правление) действует на основании устава Банка, а также утверждаемого Общим собранием акционеров внутреннего документа Банка (положения), в котором устанавливаются сроки и порядок созыва и проведения его заседаний, а также порядок принятия решений.

Банк является кредитной организацией с универсальной лицензией и осуществляет свою деятельность на основании *универсальной лицензии ЦБ РФ на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте* (с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц) *и на осуществление банковских операций с драгоценными металлами* № 2816 от 26 марта 2020 года без ограничения срока действия и осуществляет свою деятельность в соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» и другими законодательными актами Российской Федерации.

Помимо универсальной лицензии ЦБ РФ Банк осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий и разрешений:

*Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 019-06624-100000 от 16 мая 2003 года, выдана ФКЦБ России. Без ограничения срока действия. Лицензия выдана на осуществление брокерской деятельности.*

*Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 019-06638-001000 от 16 мая 2003 года, выдана ФКЦБ России. Без ограничения срока действия. Лицензия выдана на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.*

*Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 019-06644-000100 от 16 мая 2003 года выдана ФКЦБ России. Без ограничения срока действия. Лицензия выдана на осуществление депозитарной деятельности.*

*Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 019-06631-010000 от 16 мая 2003 года выдана ФКЦБ России. Без ограничения срока действия. Лицензия выдана на осуществление дилерской деятельности.*

*Лицензия на осуществление деятельности по разработке, производству, распространению шифровальных (криптографических средств), информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, выполнению работ, оказанию услуг в области шифрования информации, техническому обслуживанию шифровальных (криптографических) средств информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств ЛС30010004 № 82 от 4 апреля 2014 года выдана Управлением ФСБ России по Вологодской области. Бессрочно.*

**Свидетельства, выданные АО «БАНК СГБ»:**

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года, №001022019, серия 35, выдано Управлением Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Вологодской области 26 августа 2002 года. Данным свидетельством банку присвоен основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1023500000160;
- Свидетельство о постановке на налоговый учет в Государственной налоговой инспекции по г.Вологде №002088689, серия 35;
- Страховое свидетельство выдано Вологодским региональным отделением Фонда социального страхования Российской Федерации 27 января 2000 года, регистрационный номер банка 3500251266, код подчиненности 35001. Дата перерегистрации в Вологодском региональном фонде социального страхования - 13 марта 2001 года;
- Банк является правообладателем Свидетельства Российского агентства по патентам и товарным знакам (Роспатента) № 2002610957 от 14 июня 2002 года об официальной регистрации программы для ЭВМ Автоматизированная банковская система «ОРДОС».

Банк является участником системы обязательного страхования вкладов физических лиц, в том числе осуществляющих предпринимательскую деятельность, и юридических лиц, отнесенных в соответствии с законодательством Российской Федерации к малым предприятиям.

Свидетельство о включении Банка в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов № 262 выдано Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов».

**АО «БАНК СГБ» является:**

- членом Ассоциации региональных банков России;
- членом Саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация»;
- с 1998 членом Вологодской торгово-промышленной палаты, с 2004 года - членом Торгово-промышленной палаты г. Череповец Вологодской области;
- членом Российской национальной Ассоциации СВИФТ;
- членом Союза промышленников и предпринимателей Вологодской области,
- членом Новгородской торгово-промышленной палаты;

- членом Некоммерческого партнерства «Санкт-Петербургский Союз предпринимателей»

#### **Дивидендная политика**

В соответствии с Уставом АО «БАНК СГБ»

— Дивидендом является часть чистой прибыли Банка за текущий год, распределяемая среди акционеров пропорционально числу акций, находящихся в их собственности.

— Банк вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и/или по результатам финансового года принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям. Банк обязан выплатить объявленные по акциям дивиденды, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством. Дивиденды выплачиваются деньгами.

- Решение о выплате дивидендов, размере дивиденда по акциям принимается Общим собранием акционеров Банка по рекомендации Совета директоров Банка. Размер годовых дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Банка.

В Бухгалтерских балансах за 2009-2011 годы информации о выплате дивидендов нет.

Годовым общим собранием акционеров Банка, проводимым в форме совместного присутствия 25 июня 2012 года, было принято решение не производить выплату дивидендов по итогам работы Банка за 2011 год (протокол № 43 от 25.06.2011 г.).

Из Годового Отчета за 2012 год следует, что в 2012 году было выполнено зачисление дивидендов на общую сумму более 280 млн. руб.

Из Отчета о прибылях и убытках (публикуемая отчетность) за 2013 год следует, что «Распределение между акционерами в виде дивидендов» равно 0.

Из Отчета кредитной организации о финансовых результатах за 2014 и 2015 год (форма 0409102, итоговые строки, тыс.руб.) следует, что распределение между акционерами в виде дивидендов равно 0.

Из Отчета о движении денежных средств (публикуемая форма) на 01.01.2018 г., код формы по ОКУД 0409814, П.3.4, следует, что выплаты дивидендов за 2016 и 2017 гг. равны 0.

Из Отчета о движении денежных средств (публикуемая форма) на 01.01.2019 г., код формы по ОКУД 0409814, П.3.4, следует, что выплаты дивидендов за 2016 и 2017 гг. равны 0.

Из Отчета о движении денежных средств (публикуемая форма) на 01.01.2021 г., код формы по ОКУД 0409814, П.3.4, следует, что выплаты дивидендов за 2020 и 2019 гг. равны 0.

Из Отчета о движении денежных средств (публикуемая форма) на 01.01.2022 г., код формы по ОКУД 0409814, П.3.4, следует, что выплаты дивидендов за 2021 и 2020 гг. равны 0.

#### **2.6.2. Информация о выпускаемой продукции (товарах) и (или) выполняемых работах, оказываемых услугах, информацию о результатах производственно-хозяйственной деятельности за репрезентативный период**

Целью Банка является извлечение прибыли.

Являясь универсальным, Банк предоставляет широкий спектр услуг для юридических и физических лиц.

Банк оказывает следующие услуги юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям:

- расчётно-кассовое обслуживание в рублях и иностранной валюте;
- инкассация;
- эквайринг;
- корпоративные банковские карты;
- овердрафт по расчётному счету;
- кредитование на развитие бизнеса;
- кредитование субъектов малого бизнеса;

- инвестиционное кредитование и проектное финансирование;
- торговое и экспортное финансирование;
- предоставление банковских гарантий;
- депозиты;
- валютный контроль;
- управление клиентским портфелем ценных бумаг;
- депозитарное обслуживание;
- предоставление системы дистанционного банковского обслуживания.

Банк оказывает следующие услуги физическим лицам:

- депозитные и расчётные операции;
- потребительское кредитование;
- ипотечное кредитование;
- предоставление системы дистанционного банковского обслуживания «SGBМОБАЙЛ» и «SGB-Онлайн»;
- денежные переводы;
- реализация монет из драгоценных металлов;
- валютно-обменные операции;
- банковские карты;
- предоставление в аренду индивидуальных банковских сейфов;
- депозитарное обслуживание;
- сбор и передача сведений в Единую систему идентификации и аутентификации и биометрических данных в Единую биометрическую систему;
- операции с ценными бумагами.

В настоящее время Банк помимо стандартного перечня банковских услуг оказывает своим клиентам еще и широкий спектр информационно-консультационных услуг, в т.ч. предоставляет информацию о ситуации на фондовом и финансовом рынках, а также данные о котировках ценных бумаг различных эмитентов и курсах обмена валют.

Банк осуществляет свою основную операционную деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого Банк подвержен экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

В рамках стратегии розничного кредитования Банк придерживается консервативного подхода к рискам и реализует программы потребительского кредитования, ориентированные на ограниченный ряд сегментов клиентов (держатели зарплатных карт, пенсионеры, сотрудники бюджетных организаций и государственных органов судебной власти, компаний федерального значения и сотрудники партнеров Банка). На фоне восстановления экономики страны, роста потребительской активности и восстановления платежеспособности населения Банк в течение 2021 года отменял ряд введенных в 2020 году ограничений в кредитовании. При этом для существующих клиентов, столкнувшихся с негативным влиянием коронавируса на платежеспособность, Банк сохранил возможность воспользоваться подходящей клиенту схемой снижения финансовой нагрузки в рамках собственной широкой линейки программ реструктуризации кредитов. Банк продолжил работы по оптимизации процессов кредитования и внедрению новых кредитных продуктов.

В 2021 году Банк расширил линейку ипотечного кредитования, запустив кредитование на приобретение апартаментов и жилого дома с земельным участком, а также совместно с группой компаний SRG внедрил сервис заказа электронных отчетов об оценке объектов недвижимости.



В 2021 году Банк продолжил активно развивать направление по приобретению залоговых на баланс Банка, преимущественно с постоянными партнерами Банка в данном направлении бизнеса, - по итогам 2021 г. Банком было приобретено 594 залоговых с остатком ссудной задолженности более 1 835 млн руб.

В течение 2021 года продолжалось совершенствование модуля «Кредитный конвейер» (в течение года в модуль были переведены овердрафты, кредитные карты, ипотечные кредиты и к концу 2021 года все кредиты физическим лицам стали рассматриваться в модуле). В рамках развития удаленных каналов обслуживания в начале 2021 года Банк внедрил несколько новых технологических сервисов, благодаря которым клиенты получили удобные способы перевода денежных средств. Так в мае 2021 года клиентам стали доступны переводы денежных средств с карты на карту между клиентами Банка по номеру мобильного телефона получателя. Продолжая тренд совершенствования систем «СГБ-мобайл» и «СГБ-онлайн», осенью 2021 года Банк внедрил сервис переводов Visa по номеру телефона, а также сервис в рамках Системы быстрых платежей (СБП) ЦБ РФ, позволяющий в один клик собрать на счете деньги с нескольких счетов из других банков. Для клиентов — держателей карт национальной платежной системы «Мир» Банк в декабре 2021 года внедрил новый платежный сервис - бесконтактную оплату смартфоном Mir Pay на Android.

В марте 2019 года Группа разместила бессрочные *субординированные облигации* на общую сумму 1 250 000 тыс. рублей со ставкой купона 10% годовых. Условия облигаций предусматривают возможность погашения в предусмотренных условиями случаях и сроки. Купон выплачивается ежегодно и является фиксированным. Выплата по купону может быть отменена по инициативе Группы. Поскольку у Группы есть право выбора в отношении уплаты купонов и погашения основного долга, Группа классифицировала данные бессрочные облигации в состав капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале. ЦБ РФ одобрил включение указанных бессрочных облигаций в состав *добавочного капитала* при расчете достаточности капитала в соответствии с национальными правилами (Примечание 31). В марте 2021 года Группа выплатила купон по бессрочным субординированным облигациям в сумме 125 000 тыс. рублей (в марте 2020 года: 125 000 тыс. рублей).

### *Субординированные долговые обязательства*

#### 24. Субординированные долговые обязательства

|  | 2021 год       | 2020 год       |
|--|----------------|----------------|
| Субординированные долговые обязательства             | 500 000        | 500 000        |
| <b>Всего субординированных долговых обязательств</b> | <b>500 000</b> | <b>500 000</b> |

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года субординированные долговые обязательства имели следующую структуру:

|   | Дата погашения | 2021 год | Ставка, % | Дата погашения | 2020 год | Ставка, % |
|---|----------------|----------|-----------|----------------|----------|-----------|
| Субординированный займ, полученный от связанной стороны | 31.03.2026     | 250 000  | 10,0      | 31.03.2026     | 250 000  | 10,0      |
| Субординированный займ, полученный от связанной стороны | 21.10.2026     | 150 000  | 12,0      | 21.10.2026     | 150 000  | 12,0      |
| Субординированный займ, полученный от связанной стороны | 12.01.2027     | 50 000   | 12,0      | 12.01.2027     | 50 000   | 12,0      |
| Субординированный займ, полученный от связанной стороны | 12.01.2027     | 50 000   | 12,0      | 12.01.2027     | 50 000   | 12,0      |

В случае банкротства или ликвидации Банка погашение субординированных займов производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.



В состав *дополнительного капитала* Банка включены субординированные кредиты на общую сумму 500 000 тыс. руб., привлеченные после 1 марта 2013 года. Данные субординированные кредиты удовлетворяют условиям капитала, предусмотренным Положением ЦБ РФ № 646-П (договор субординированного кредита содержит обязательные условия, в соответствии с которыми при достижении значения норматива Н1.1 ниже 2% или в случае осуществления в отношении Банка Агентством по страхованию вкладов реализации согласованного ЦБ РФ плана мер по предупреждению банкротства банков, являющихся участниками системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2014 года», производится конвертация субординированного инструмента в обыкновенные акции Банка, и (или) невыплаченные проценты не возмещаются и не накапливаются за счет прекращения полностью либо частично обязательства Банка по выплате суммы начисленных процентов по депозиту, и (или) убытки Банка покрываются за счет прекращения полностью либо частично обязательства Банка по возврату суммы депозита).

### **Текущие счета и депозиты клиентов**

По состоянию на 1 апреля 2022 года сумма средств на текущих счетах, депозитах до востребования и срочных депозитах физических лиц и индивидуальных предпринимателей составляет 19 043 189 тыс. руб., в то время как значение строки 16.2.1 «Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей» формы 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» на эту же дату составляет 18 979 725 тыс. руб., что обусловлено порядком составления формы, а именно исключением из данной статьи денежных средств, размещенных на банковских счетах адвокатов, нотариусов, арбитражных управляющих. По состоянию на 1 апреля 2022 года Банк имеет 14 контрагентов (на 1 января 2022 года: 16 контрагентов), совокупный объем остатков, по счетам которых превышает 10% собственных средств (капитала). Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 1 апреля 2022 года составляет 26 452 417 тыс. руб. (на 1 января 2022 года: 29 492 046 тыс. руб.). Анализ счетов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, не являющихся кредитными организациями, по секторам экономики и видам экономической деятельности представлен далее:

|  | <b>1 апреля<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> | <b>1 января<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> |
|--|--|--|
| Финансовая и страховая деятельность                  | 21 590 269                                   | 21 581 428                                   |
| Инвестиции в недвижимость                            | 2 402 346                                    | 2 686 223                                    |
| Транспорт  | 2 340 747                                    | 1 884 354                                    |
| Торговля   | 1 839 541                                    | 2 047 563                                    |
| Обработка древесины, производство изделий из дерева  | 1 226 764                                    | 1 192 513                                    |
| Строительство  | 921 075                                      | 3 454 884                                    |
| Деятельность профессиональная, научная и техническая | 861 383                                      | 2 291 387                                    |
| Водоснабжение и водоотведение                        | 625 937                                      | 1 211 632                                    |
| Лесная промышленность                                | 572 088                                      | 519 327                                      |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Энергетика  | 375 940           | 350 187           |
| Здравоохранение   | 298 269           | 95 303            |
| Пищевая промышленность и сельское хозяйство                                   | 231 365           | 197 763           |
| Прочая промышленность   | 226 579           | 214 730           |
| Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания                     | 184 034           | 189 656           |
| Деятельность административная и сопутствующие услуги                          | 138 004           | 180 895           |
| Деятельность в области информации и связи                                     | 137 656           | 147 082           |
| Образование   | 128 524           | 83 595            |
| Ремонт и монтаж машин и оборудования  | 108 531           | 34 754            |
| Деятельность общественных организаций   | 85 858            | 50 606            |
| Металлургия   | 65 598            | 55 022            |
| Производство машин и оборудования   | 57 176            | 64 961            |
| Деятельность в области спорта, отдыха и развлечений                           | 43 923            | 42 037            |
| Деятельность физкультурно-оздоровительная                                     | 39 142            | 50 007            |
| Химия и нефтехимия  | 16 456            | 37 021            |
| Деятельность органов государственной власти и органов местного самоуправления | 4 441             | 2 577             |
| Прочие  | 25 952            | 212               |
|   | <b>34 547 598</b> | <b>38 665 719</b> |

### 2.6.3. Финансовая информация, включая годовую и промежуточную (в случае необходимости) финансовую (бухгалтерскую) отчетность организации, ведущей бизнес, информация о результатах финансово-хозяйственной деятельности за репрезентативный период.

По состоянию на 1 апреля 2022 года активы Банка уменьшились на 5,2% и составили 62 555 873 тыс. руб. (на 1 января 2022 года: 66 021 956 тыс. руб.). В структуре активов Банка наблюдается рост средств Банка в ЦБ РФ на 2 075 654 тыс. руб. или на 112,1%. Преобладающую долю в общей сумме активов составляют чистая ссудная задолженность (75,2% по состоянию на 1 апреля 2022 года и 81,1% на 1 января 2022 года) и вложения в ценные бумаги (13,4% по состоянию на 1 апреля 2022 года и 9,9% на 1 января 2022 года). По состоянию на 1 апреля 2022 года обязательства Банка уменьшились на 5,4% и составили 58 388 463 тыс. руб. (на 1 января 2022 года: 61 744 170 тыс. руб.). В структуре обязательств Банка произошли изменения: увеличился объем привлеченных средств кредитных организаций (на 1 485 821 тыс. руб. или на 53,2%). Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, по состоянию на 1 апреля 2022 года составляют 89% обязательств Банка (на 1 января 2022 года: 89,1% обязательств Банка). Прибыль Банка за первый квартал 2022 года составила 170 737 тыс. руб. (за первый квартал 2021 года: 218 348 тыс. руб.). Уменьшение прибыли связано с увеличением операционных расходов и уменьшением чистых процентных доходов. Финансовый результат Банка за первый квартал 2022 года, включающий прочий совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль, составил (110 377) тыс. руб. (за первый квартал 2021 года: 82 164 тыс. руб.). Уменьшение обусловлено изменением фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Информация формы 0409102 «Отчет о финансовых результатах» приведена в нижеследующей таблице.

Таблица 19

| Наименование статей                       | 1 января 2016 | 1 января 2017 | 1 января 2018 | 1 января 2019 | 1 января 2020 | 1 января 2021 | 1 апреля 2021 | 1 января 2022 | 1 апреля 2022 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Всего по Главе I "Доходы" (разделы 1-7)   | 25 305 219    | 22 523 763    | 22 617 973    | 32 351 880    | 34 202 935    | 81 992 699    | 15 196 334    | 61 149 068    | 75 000 374    |
| Всего по Главе II "Расходы" (разделы 1-8) | 25 721 020    | 22 117 361    | 22 016 528    | 31 649 532    | 33 702 976    | 81 317 820    | 14 967 613    | 60 427 384    | 74 815 166    |

| Наименование статей  | 1 января 2016 | 1 января 2017 | 1 января 2018 | 1 января 2019 | 1 января 2020 | 1 января 2021 | 1 апреля 2021 | 1 января 2022 | 1 апреля 2022 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Прибыль после налогообложения  | - 308 148     | 226 314       | 443 652       | 654 294       | 439 763       | 574 173       | 218 348       | 584 631       | 170 737       |
| Прибыль (убыток) после налогообложения с учетом изменений прочего совокупн. дохода | -308 148      | 488 726       | 501 636       | 405 645       | 299 039       | 528 304       | 82 164        | 297 777       | -110377       |

Таким образом, информация «Отчета о финансовых результатах» свидетельствует об отрицательных тенденциях в деятельности Банка, вызванных внешнеэкономическими условиями.

Отрицательное значение финансового результата деятельности Банка обусловлено изменением фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Таблица 20

| Наименование показателя                             | На 1 января 2017 г. | На 1 января 2018 г. | На 1 января 2019 | На 1 января 2020 | На 1 января 2021 г. | На 1 апреля 2021 г. | На 1 января 2022 г. | На 1 апреля 2022 г. | На 1 мая 2022 г. |
|---|---------------------|---------------------|------------------|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| Собственные средства (капитал) форма 123, тыс. руб. | 3 180 344           | 3 815 213           | 4 054 260        | 5 140 802        | 5 447 047           | 5 295 850           | 5 430 724           | 5 172 489           | 5 009 154        |

Увеличение собственных средств с 01 апреля 2019 по 01 мая 2019 г. обусловлено размещением субординированных облигаций.

4 апреля 2019 года ЦБ РФ зарегистрировал отчет о размещении субординированных облигаций Банка на сумму 1 250 000 тыс. рублей. 26 апреля из ЦБ РФ получено согласие на включение денежных средств, от размещения указанных облигаций, в состав добавочного капитала Банка.

В 3 квартале 2021 года началась амортизация субординированных кредитов, их величина, учтенная в составе формы № 123, изменилась с 500 до 430 млн.рублей.

#### Анализ экономических коэффициентов (нормативов)

По состоянию на 1 мая 2021 года Банк выполнял обязательные нормативы, установленные ЦБ РФ. Для расчёта нормативов достаточности капитала Банк применяет подход, определённый пунктом 3 Инструкции ЦБ РФ No 199-И от 29.11.2019 г., с изменениями.

В течение 2014-2020 гг. и 1 кв.2021 г. Банк не нарушал обязательные нормативы ликвидности, установленные ЦБ РФ.

Нормативы достаточности капитала равен отношению собственных средств (капитала) кредитной организации к ее активам с учетом риска.

Н.1.1 — норматив достаточности базового капитала банка (далее - норматив Н1.1), Минимально допустимое числовое значение норматива [Н1.1](#) устанавливается в размере 4,5 процента.

Н1.2. — норматив достаточности основного капитала банка (далее - норматив Н1.2). Минимально допустимое числовое значение норматива [Н1.2](#) устанавливается в размере 6 процентов.

Н.1.0. — норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (далее - норматив Н1.0). Минимально допустимое числовое значение норматива [Н1.0](#) устанавливается в размере 8 процентов.

Норматив финансового рычага (Н1.4) рассчитывается как отношение величины основного капитала банка, определяемой по методике, предусмотренной [Положением](#) Банка России N 646-П, к сумме:

балансовых активов, взвешенных по уровню кредитного риска 100 процентов;  
кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера;  
кредитного риска по операциям с ПФИ, рассчитанного в соответствии с [приложением 10](#) к настоящей Инструкции;  
кредитного риска по сделкам купли-продажи ценных бумаг без прекращения признания с обязательством обратной продажи (покупки) ценных бумаг и по операциям займа ценных бумаг (далее - кредитование ценными бумагами).

Минимально допустимое числовое значение норматива финансового рычага ([Н1.4](#)) устанавливается в размере 3 процентов.

Н2 – Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц до востребования, определяемую в соответствии с Инструкцией.

Минимально допустимое числовое значение норматива Н2 устанавливается в размере 15%;

Н3 – Норматив текущей ликвидности банка (Н3) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования и обязательств со сроком их исполнения в ближайшие 30 календарных дней, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц до востребования и обязательств со сроком их исполнения в ближайшие 30 календарных дней, определяемую в соответствии с Инструкцией.

Минимально допустимое числовое значение норматива Н3 устанавливается в размере 50 процентов;

Н4 - Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, скорректированным на величину минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц, определяемую в соответствии с пунктом 5.6 настоящей Инструкции. Максимально допустимое числовое значение норматива Н4 устанавливается в размере 120 процентов

Н7 Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7) регулирует (ограничивает) совокупную величину крупных кредитных рисков банка и определяет максимальное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков к размеру собственных средств (капитала) банка. Максимально допустимое числовое значение норматива Н7 устанавливается в размере 800 процентов;

Н12 - Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12) регулирует (ограничивает) совокупный риск вложений банка в акции (доли) других юридических лиц и определяет максимальное отношение сумм, инвестируемых банком на приобретение акций (долей) других юридических лиц, к собственным средствам (капиталу) банка. Максимально допустимое числовое значение норматива Н12 устанавливается в размере 25 процентов.

Экономические коэффициенты (нормативы), характеризующие состояние АО «БАНК СГБ» и рассчитанные согласно Инструкции Банка России, приведены в нижеследующей Таблице.

Таблица 21

| Наименование показателей                                 | По состоянию на 01 января 2016 г. | По состоянию на 01 января 2017 г. | По состоянию на 01 января 2018 г. | По состоянию на 01 января 2019 г. | По состоянию на 01 января 2020 г. | По состоянию на 01 января 2021 г. | По состоянию на 01 января 2022 г. | По состоянию на 01 апреля 2022 г. | По состоянию на 01 мая 2022 г. |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Норматив достаточности собственных средств Н1.0 (min8%)  | 11,34                             | 10,8                              | 12,28                             | 12,808                            | 13,693                            | 16,052                            | 16,623                            | 17,448                            | 16,868                         |
| Н1.1 норматив достаточности базового капитала (min 4,5%) | 7,62                              | 7,0                               | 7,684                             | 8,554                             | 7,517                             | 8,654                             | 9,645                             | 9,998                             | 10,497                         |
| Н1.2 норматив достаточности основного капитала (min 6%)  | 7,62                              | 7,0                               | 7,684                             | 8,554                             | 10,865                            | 12,372                            | 13,507                            | 14,258                            | 14,750                         |
| Н1.4 норматив финансового рычага (min 3%)                |                                   |                                   |                                   |                                   | 6,541                             | 6,235                             | 6,671                             | 6,926                             | 7,948                          |
| Мгновенная ликвидность Н2 (min15%)                       | 238,55                            | 119,5                             | 22,196                            | 99,657                            | 27,742                            | 32,594                            | 32,057                            | 105,691                           | 84,071                         |
| Текущая ликвидность Н3 (min50%)                          | 658,62                            | 506,7                             | 256,756                           | 300,438                           | 199,315                           | 138,621                           | 166,693                           | 163,284                           | 190,985                        |
| Долгосрочная ликвидность Н4 (max 120%)                   | 27,47                             | 25,9                              | 21,403                            | 32,556                            | 35,597                            | 42,102                            | 41,927                            | 41,321                            | 41,361                         |
| Размер крупных кредитных рисков Н7 (max 800%)            | 269,19                            | 305,4                             | 207,354                           | 134,346                           | 139,914                           | 125,673                           | 125,364                           | 136,238                           | 139,734                        |

Показатели ликвидности находятся в пределах, рекомендуемых ЦБ РФ и, с точки зрения ликвидности, состояния банка является устойчивым, что находит свое отражение в коэффициенте общей ликвидности. Уровень ликвидности, платежеспособности и достаточности собственного капитала Банка для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов раскрывают значения обязательных нормативов, а также отношение их фактических числовых значений к установленным.

#### Общие выводы по экспресс-анализу

В течение анализируемого периода наблюдалось

— Снижение величины активов и собственного капитала с 01 января 2016 до 01 июня 2016 года, с последующим увеличением к декабрю 2017 года, незначительным изменением собственного капитала в январе-сентябре 2018 г., существенным увеличением собственного капитала с 01 октября по 01 ноября 2018 г., затем с существенным увеличением к 01 мая 2019 г., далее с увеличением собственного капитала с 01.01.2020 по 01.01.2022 для годовых значений, с несущественными колебаниями в течение года, и с несущественным снижением собственного капитала за 2021 год, вызванным амортизацией добавочного капитала (субординированного кредита).

С 01.01.2022 года по 01.05.2022 года собственным капитал снизился с 5 430 724 тыс.руб. до 5 009 154 тыс.руб., отрицательный вклад внесла отрицательная переоценка ценных бумаг.

— Все значения нормативов, характеризующих состояние коммерческого банка, находятся в рекомендуемых ЦБ РФ пределах.

**2.6.4.Сведения о наличии и условиях корпоративного договора, в случае если такой договор определяет объем правомочий участника акционерного общества, общества с ограниченной ответственностью, отличный от объема правомочий, присущих его доле согласно законодательству.**

Сведения отсутствуют.

#### **2.6.5.Сведения о недвижимом имуществе АО «БАНК СГБ».**

АО «БАНК СГБ» является собственником объектов недвижимости в городах, где осуществляется его деятельность.

### **3. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ В ЧАСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ПОДХОДА (ПОДХОДОВ) К ОЦЕНКЕ**

#### **3.1. Применение затратного подхода к оценке с приведением расчетов**

В соответствии со ст. 18 ФСО №1 затратный подход - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для приобретения, воспроизводства либо замещения объекта оценки с учетом износа и устареваний.

В соответствии со ст. 19 ФСО №1 затратный подход преимущественно применяется в тех случаях, когда существует достоверная информация, позволяющая определить затраты на приобретение, воспроизводство либо замещение объекта оценки.

Применение затратного подхода носит ограниченный характер, и данный подход, как правило, применяется, когда прибыль и (или) денежный поток не могут быть достоверно определены, но при этом доступна достоверная информация об активах и обязательствах организации, ведущей бизнес.

При определении стоимости объекта оценки с использованием методов затратного подхода оценщику следует произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии оценки, в том числе:

- А) изучить и представить в отчете состав активов и обязательств организации, ведущей бизнес;
- Б) выявить специализированные и неспециализированные активы организации, ведущей бизнес;
- В) рассчитать стоимость активов и обязательств, а также, в случае необходимости, дополнительные корректировки в соответствии с принятой методологией их расчета;
- Г) провести расчет стоимости объекта оценки.

Результаты финансового анализа бухгалтерской отчетности АО «БАНК СГБ» показали, что компания имеет нормальную финансовую устойчивость с позиции финансовой устойчивости и прибыльности. Учитывая перспективы развития АО «БАНК СГБ», оценщик полагает, что оценка собственного капитала должна быть проведена с точки зрения концепции действующего предприятия, т.к. предприятие в обозримом будущем ликвидировать не планируется.

По мнению Оценщика в данном разделе уместно привести цитату из главы № 15 “Особенности оценки стоимости банка” учебника под ред. М.А.Федотовой “Оценка бизнеса” (М, Финансы и статистика, 2004).

“Эволюция теории оценки стоимости бизнеса. История свидетельствует о том, что часть положений теории была предложена и разработана регулирующими органами и получила признание в последующем; часть положений стала распространяться вследствие конкретных судебных решений на основе свидетельств экспертов; часть зарождалась в недрах бухгалтерского учета, а остальные положения проявились в результате усилий теоретиков в области оценки. Более того, наибольшее число таких методов развивалось и возникло в рыночной среде, в процессе практических переговоров между покупателями, продавцами и андеррайтерами.

Однако большинство финансовых аналитиков сходятся на суждении, что есть три основных метода стоимости бизнеса, в том числе банковского:

- затратный, или метод оценки чистых активов;
- доходный, или метод, основанный на показателях дохода и величины наличного потока;
- сравнительный, или рыночный метод.”



Суть *затратного подхода* состоит в поэлементной оценке активов и обязательств коммерческого банка. При этом оценщик сначала оценивает рыночную стоимость каждого актива банка. Переоценку активов по рынку необходимо проводить ввиду того, что их рыночная стоимость будет отличаться в силу действия инфляции, изменения конъюнктуры рынка и других факторов. Затем определяется рыночная стоимость обязательств банка. Рыночная стоимость собственного капитала банка будет равна разнице между рыночной стоимостью его активов и рыночной стоимостью долга. (Цитата из учебного пособия Тазихиной Т.В.).

Цитата из учебника М.А.Федотовой.

“Таблица 15.8. Методы корректировки активов баланса, применяемые в Международной практике”.

Оценка стоимости банка проводится на основе его баланса, статьи которого переоцениваются на текущую рыночную стоимость для того, чтобы определить чистую стоимость капитала. В первую очередь переоценивается стоимость активов.

| Статья актива баланса                   | Метод оценки   |
|---|--|
| Касса и денежные эквиваленты            | Балансовая стоимость корректируется на валютный курс   |
| Кредиты                                 | Основная сумма долга корректируется на разрывы по кредитным портфелям или рынку                      |
| Долговые ценные бумаги и инвестиции     | Оценка по рынку  |
| Вложения в капитал компаний             | Реальная рыночная стоимость  |
| Дебиторская задолженность               | Корректируется в зависимости от возможности взыскания задолженности и финансового состояния дебитора |
| Материальные активы и основные средства | Реальная рыночная стоимость  |
| Прочие активы                           | Реальная рыночная стоимость  |

Есть также иное мнение. Оно состоит в том, что «Стоимость чистых активов (собственного капитала) банка корректировке не подлежит в силу того, что Центральный банк РФ предъявляет жесткие требования к коммерческим банкам по поводу обязательного отражения их активов на балансе по реальной рыночной стоимости».

Согласно информации формы 0409123 (расчет собственных средств (капитала) банка), по состоянию на 01.01.2019 размер собственных средств (капитала) банка составляет 4 054 260 тыс. рублей

по состоянию на 01.01.2020 размер собственных средств (капитала) банка составляет 5 140 802 тыс. рублей

по состоянию на 01.01.2021 размер собственных средств (капитала) банка составляет 5 447 047 тыс. рублей

по состоянию на 01.01.2022 размер собственных средств (капитала) банка составляет 5 430 724 тыс. рублей

по состоянию на 01.04.2022 размер собственных средств (капитала) банка составляет 5 172 489 тыс. рублей

по состоянию на 01.05.2022 размер собственных средств (капитала) банка составляет 5 009 154 тыс. рублей.

\*Замечание. По состоянию на 01.07.2021 г. и последующие даты, при расчете собственных средств (капитала) по форме 123 учтена амортизация субординированных кредитов. В составе дополнительного капитала Банка учитывались субординированные кредиты на сумму 500 000 тыс. руб.. Субординированные кредиты начали амортизироваться по срокам. Чем ближе к погашению, тем в меньшей степени они учитываются для целей капитала.

| Дата                            | 01.07.2021 | 01.10.2021 | 01.01.2022 | 01.04.2022 | 01.05.2022 |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Собственные средства (капитал), | 5 396 601  | 5 313 526  | 5 430 724  | 5 172 489  | 5 009 154  |
|                                 |            |            |            |            |            |



|   |         |         |         |         |         |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| В том числе, в составе дополнительного капитала п.200.7, Субординированный кредит (депозит, заем, облигационный заем) | 487 500 | 475 000 | 462 500 | 442 500 | 430 000 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|



На рисунке представлена информация о собственных средствах (капитале) Банка согласно информации формы 0409123.

4 апреля 2019 года зарегистрирован отчет о размещении *субординированных облигаций* Банка на сумму 1 250 000 000 рублей. 26 апреля 2019 года из ЦБ РФ получено согласие на включение денежных средств, полученных от размещения указанных облигаций, в состав добавочного капитала Банка.

Срок обращения облигаций не установлен.

Приобретение облигаций означает согласие приобретателей (владельцев) Облигаций с возможностью их погашения по усмотрению Кредитной организации-эмитента.

Решение о погашении Облигаций может быть принято только после согласования с Банком России возможности погашения Облигаций.

Таблица 22. Информация о субординированных облигациях АО «БАНК СГБ»

| Наименование характеристики инструмента капитала   | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Сокращенное фирменное наименование эмитента инструмента капитала                               | АО "БАНК СГБ"                       | АО "БАНК СГБ"                       | АО "БАНК СГБ"                       |
| Идентификационный номер инструмента капитала   | 40602816В                           | 40502816В                           | 40402816В                           |
| Право, применимое к инструментам капитала  | РОССИЯ                              | РОССИЯ                              | РОССИЯ                              |
| к иным инструментам общей способности к поглощению убытков                                     | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        |
| Регулятивные условия   |                                     |                                     |                                     |
| Уровень капитала, в который инструмент включается в течение переходного периода («Базель III») | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        |
| Уровень капитала, в который инструмент капитала включает-                                      | добавочный капитал                  | добавочный капитал                  | добавочный капитал                  |

| Наименование характеристики инструмента капитала  | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента   |
|---|---|---|---|
| ся после окончания переходного периода («Базель III»)   |   |   |   |
| Уровень консолидации, на котором инструмент включается в капитал  | на индивидуальной основе и уровне банковской группы   | на индивидуальной основе и уровне банковской группы   | на индивидуальной основе и уровне банковской группы   |
| Тип инструмента   | субординированный облигационный заем  | субординированный облигационный заем  | субординированный облигационный заем  |
| Стоимость инструмента, включенная в расчет капитала   | 450 000 тыс. рублей   | 400 000 тыс. рублей   | 400 000 тыс. рублей   |
| Номинальная стоимость инструмента   | 450 000 тыс. рублей   | 400 000 тыс. рублей   | 400 000 тыс. рублей   |
| Классификация инструмента капитала для целей бухгалтерского учета   | обязательство, учитываемое по балансовой стоимости  | обязательство, учитываемое по балансовой стоимости  | обязательство, учитываемое по балансовой стоимости  |
| Дата выпуска (привлечения, размещения) инструмента  | 25.03.2019  | 25.03.2019  | 25.03.2019  |
| Наличие срока по инструменту  | бессрочный  | бессрочный  | бессрочный  |
| Дата погашения инструмента  | без ограничения срока   | без ограничения срока   | без ограничения срока   |
| Наличие права досрочного выкупа (погашения) инструмента, согласованного с Банком России   | нет   | нет   | нет   |
| Первоначальная дата (даты) возможной реализации права досрочного выкупа (погашения) инструмента, условия реализации такого права и сумма выкупа (погашения) | досрочный возврат не ранее чем через 5 лет с даты включения в состав источников добавочного капитала Банка        | досрочный возврат не ранее чем через 5 лет с даты включения в состав источников добавочного капитала Банка        | досрочный возврат не ранее чем через 5 лет с даты включения в состав источников добавочного капитала Банка        |
| Последующая дата (даты) реализации права досрочного выкупа (погашения) инструмента  | не применимо  | не применимо  | не применимо  |
| Проценты/дивиденды/купонный доход   |   |   |   |
| Тип ставки по инструменту   | фиксированная ставка  | фиксированная ставка  | фиксированная ставка  |
| Ставка  | 10,00%  | 10,00%  | 10,00%  |
| Наличие условий прекращения выплат дивидендов по обыкновенным акциям  | не применимо  | не применимо  | не применимо  |
| Обязательность выплат дивидендов  | частично по усмотрению кредитной организации (головной кредитной организации и (или) участника банковской группы) | частично по усмотрению кредитной организации (головной кредитной организации и (или) участника банковской группы) | частично по усмотрению кредитной организации (головной кредитной организации и (или) участника банковской группы) |
| Наличие условий, предусматривающих увеличение платежей по инструменту или иных стимулов к досрочному выкупу (погашению) инструмента                         | нет   | нет   | нет   |
| Характер выплат   | некумулятивный  | некумулятивный  | некумулятивный  |
| Конвертируемость инструмента  | неконвертируемый  | неконвертируемый  | неконвертируемый  |
| Условия, при наступлении которых осуществляется конвертация инструмента   | не применимо  | не применимо  | не применимо  |
| Полная либо частичная конвертация   | не применимо  | не применимо  | не применимо  |
| Ставка конвертации  | не применимо  | не применимо  | не применимо  |

Исходя из принципа осторожности, решено сделать два расчета собственных средств банка.

**Расчет 1.** Расчет собственных средств без учета дополнительного капитала, по информации Оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета кредитной организации по состоянию на 01 мая 2022 г., Источник информации: форма по ОКУД 0409101.

Таблица 23. Расчет собственных средств

| Наименование показателя                | Номер Счета | Исходящий остаток, тыс.руб., на 01.01.2022 (справочно) | Исходящий остаток, тыс.руб., на 01.05.2022 |
|--|-------------|--|--|
| Основной капитал                       |             |  |  |
|  | 10207       | 661 215  | 661 215                                    |
|  | 10601       | 298 542  | 298 514                                    |
|  | 10603       | 61 945   | 2 300                                      |
|  | -10605      | -282 608   | -511 342                                   |
|  | 10609       | 16 798   | 44 132                                     |
|  | -10610      | -62 493  | -62 226                                    |
|  | 10630       | 43 180   | 41 543                                     |
|  | 10634       | 2 866  | 3 199                                      |
|  | -10635      | -33 456  | -31 693                                    |
|  | 10701       | 33 061   | 33 061                                     |
| <b>Итого</b>                           |             | <b>739 050</b>   | <b>478 703</b>                             |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет   |             |  |  |
|  | 10801       | 3 207 773  | 3 207 773                                  |
|  | -10901      | -5239  | -5 239                                     |
|  | 70801       | 0  | 308 601                                    |
| <b>Итого</b>                           |             | <b>3 202 534</b>                                       | <b>3 511 135</b>                           |
| Распределение прибыли прошлых лет      |             |  |  |
|  | -70712      | 0  | 0  |
| <b>Итого</b>                           |             | <b>0</b>   | <b>0</b>                                   |
| Нераспределенная прибыль текущего года |             |  |  |
|  | 70601       | 14 218 917   | 9 166 314                                  |
|  | 70602       | 48 662   | 16 558                                     |
|  | 70603       | 46 854 880   | 83 606 233                                 |
|  | 70604       | 26 609   | 37 076                                     |
|  | 70605       | 0  | 0  |
|  | -70606      | -13 492 433  | -8 093 735                                 |
|  | -70607      | -9 199   | -16 034                                    |
|  | -70608      | -46 898 418  | -84 569 235                                |
|  | -70609      | -26 363  | -47 318                                    |
|  | -70610      | 0  | 0  |
|  | -70611      | -46 777  | -14 471                                    |
|  | 70613       | 0  | 0  |
|  | -70614      | -971   | 0  |
|  | 70615       | 0  | 0  |
|  | -70716      | -90 276  | 0  |
| <b>Итого</b>                           |             | <b>584 631</b>   | <b>85 388</b>                              |
| Распределение прибыли текущего года    |             |  |  |
|  | -70612      |  |  |
| <b>Итого</b>                           |             | <b>0</b>   | <b>0</b>                                   |
| Расходы будущих периодов               |             | <b>0</b>   | <b>0</b>                                   |
| <b>Итого</b>                           |             |  |  |

| Наименование показателя | Номер Счета | Исходящий остаток, тыс.руб., на 01.01.2022 (справочно) | Исходящий остаток, тыс.руб., на 01.05.2022 |
|-------------------------|-------------|--|--|
| Всего                   |             | 4 526 215  | 4 075 226                                  |

Замечание. Разница между отрицательной и положительной переоценкой ценных бумаг по данным на 30.04.2022 г. составляет около 500 млн. рублей.

Таким образом, получено значение стоимости собственных средств (капитала) 4 075 226 тыс.руб., которое не учитывает средства, полученные от размещения субординированных облигаций и получения субординированных депозитов.

## Расчет 2.

С другой стороны, возможно сделать расчет, основываясь на информации о величине собственных средств, в соответствии с информацией формы 123 на 01 мая 2022 года, — 5 009 154 тыс. рублей, но вычесть текущую стоимость субординированных займов и облигаций.

Ставка дисконтирования для активных статей баланса рассчитана в Таблице 6 Приложения. Для периода дисконтирования более 3-х лет ставка дисконтирования составляет 13,79%.

По данным на март 2022 года спрэд между краткосрочными кредитными ставками и краткосрочными депозитными операциями для физлиц снизился до 5.65 п.п, против среднего уровня в 10-10.5 п.п. По долгосрочным кредитам и соответствующим депозитам спрэд снизился до 1.78 п.п против нормы 6.5 п.п и 5 п.п в 2021. Для нефинансовых организаций на срок до года процентный спрэд составил 1.05 п.п против нормы в 2.5 п.п, а по долгосрочным спрэд впервые в истории стал отрицательным в 3 п.п против нормы в плюс 2-2.2 п.п.

В нижеследующей таблице представлена информация о ставках кредитов и депозитов для кризисного периода мая-октября 2014 года.

**Таблица 24. Информация о ставках кредитов и депозитов нефинансовых организаций по состоянию на май-октябрь 2014 г.**

| Наименование показателей                               | мар. 14 | апр.14 | май. 14 | июн. 14 | июл. 14 | авг.14 | сен.14 | окт.14 | ноя.14 |
|--|---------|--------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|
| Кредиты нефинансовым организациям на срок свыше 1 года | 11,09   | 12,16  | 12,02   | 12,06   | 12,29   | 12,60  | 12,53  | 12,87  | 13,16  |
| Депозиты нефинансовых организаций на срок свыше 1 года | 7,73    | 8,65   | 8,66    | 8,66    | 8,78    | 9,31   | 9,44   | 8,51   | 9,83   |
| Разница между кредитной и депозитной ставками          | 3,36    | 3,51   | 3,36    | 3,40    | 3,51    | 3,29   | 3,09   | 4,36*  | 3,33   |
| Среднее значение                                       | 3,47    |        |         |         |         |        |        |        |        |

Принимая во внимание особенности текущей макроэкономической ситуации, в качестве спрэда принято среднее значение 2,5%

Ставка дисконтирования для обязательств  $13,79 + 2,50 = 16,29\%$ .

Субординированный облигационный заем – бессрочный. Досрочный возврат возможен не ранее чем через 5 лет с даты включения в состав источников добавочного капитала Банка, то есть после 2025 года.

В расчетах доходного подхода будет сделано предположение о том, что в прогнозном периоде погашение субординированных облигаций будет в конце 2028 года.

Замечание. В качестве даты начисления % взята дата 01.05.2022 г., поскольку расчеты затратного подхода сделаны по форме № 101 на 01.05.2022 г.

**Таблица 25. Расчет текущей стоимости субординированных облигаций**

| Год   | 2022         | 2023       | 2024       | 2025       | 2026       | 2027       | 2028       | 2028       |
|---|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Дата начала начисления %                    | 01.05.2022   | 01.01.2023 | 01.01.2024 | 01.01.2025 | 01.01.2026 | 01.01.2027 | 01.01.2028 |            |
| Дата окончания периода                      | 31.12.2022   | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2026 | 31.12.2027 | 31.12.2028 | 31.12.2028 |
| % за год, тыс.руб.                          | 125 000      | 125 000    | 125 000    | 125 000    | 125 000    | 125 000    | 125 000    |            |
| Продолжительность периода, год              | 0,67         | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          |            |
| % за период, тыс.руб.                       | 83 750       | 125 000    | 125 000    | 125 000    | 125 000    | 125 000    | 125 000    |            |
| Погашений займа, тыс.руб.                   |              |            |            |            |            |            |            | 1 250 000  |
| Дата оценки                                 | 17 июня 2022 |            |            |            |            |            |            |            |
| Период дисконтирования, на середину периода | 0,27         | 1,04       | 2,04       | 3,04       | 4,04       | 5,04       | 6,04       |            |
| Период дисконтирования, на конец периода    |              |            |            |            |            |            |            | 6,54       |
| Ставка дисконтирования                      | 16,29%       | 16,29%     | 16,29%     | 16,29%     | 16,29%     | 16,29%     | 16,29%     | 16,29%     |
| Фактор дисконтирования                      | 0,9601       | 0,8547     | 0,735      | 0,632      | 0,5435     | 0,4674     | 0,4019     | 0,3727     |
| Текущая стоимость, тыс.руб.                 | 80 408       | 106 838    | 91 875     | 79 000     | 67 938     | 58 425     | 50 238     | 465 875    |
| Сумма текущих стоимостей, тыс.руб.          | 1 000 597    |            |            |            |            |            |            |            |

Расчет стоимости субординированных кредитов приведен ниже по тексту.

Таблица 26. Расчет текущей стоимости займа ООО «Нордвест»

|  |             |                |                |                |                |                |
|--|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Номинальная стоимость, руб.                                    | 250 000 000 |                |                |                |                |                |
| Ставка %   | 10%         |                |                |                |                |                |
| Дата начала периода начисления %                               |             | 01.05.2022     | 31.03.<br>2023 | 31.03.<br>2024 | 31.03.<br>2025 |                |
| Дата окончания периода   |             | 31.03.<br>2023 | 31.03.<br>2024 | 31.03.<br>2025 | 31.03.<br>2026 |                |
| Дата погашения займа   |             |                |                |                |                | 31.03.<br>2026 |
| Проценты на дату погашения, руб.                               |             | 22 876 712     | 25 000 000     | 25 000 000     | 25 000 000     |                |
| Возврат займа, руб.  |             |                |                |                |                | 250 000 000    |
| Дата оценки  | 17.06.2022  |                |                |                |                |                |
| Ставка дисконтирования   | 16,29%      |                |                |                |                |                |
| Дней от даты оценки 17.06.2022 г. до окончания первого периода |             | 237            |                |                |                |                |
| Период, дней   |             |                | 365            | 366            | 365            |                |
| Период дисконтирования, лет, на середину периода               |             | 0,39           | 1,28           | 2,28           | 3,28           | 3,78           |
| Период дисконтирования, на конец периода                       |             |                |                |                |                | 3,78           |
| Фактор дисконтирования   |             | 0,9428         | 0,8243         | 0,7089         | 0,6096         | 0,5653         |
| Текущая стоимость, руб.  |             | 21 568 164     | 20 607 500     | 17 722 500     | 15 240 000     | 141 325 000    |
| Сумма текущих стоимостей, руб.                                 | 216 463 164 |                |                |                |                |                |
| То же, округленно, руб.  | 216 463 000 |                |                |                |                |                |

Таблица 27. Расчет текущей стоимости займов АО «Инвестиционный альянс» и АО «Системное развитие»

|  |             |            |            |            |            |            |             |
|--|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| Номинальная стоимость, руб.                                    | 100 000 000 |            |            |            |            |            |             |
| Ставка %   | 12%         |            |            |            |            |            |             |
| Дата начала периода начисления %                               |             | 01.05.2022 | 12.01.2023 | 12.01.2024 | 12.01.2025 | 12.01.2026 |             |
| Дата окончания периода   |             | 12.01.2023 | 12.01.2024 | 12.01.2025 | 12.01.2026 | 12.01.2027 |             |
| Дата погашения займа   |             |            |            |            |            |            | 12.01.2027  |
| Проценты на дату погашения, руб.                               |             | 8 416 438  | 12 000 000 | 12 032 877 | 11 967 213 | 12 000 000 |             |
| Возврат займов, руб.   |             |            |            |            |            |            | 100 000 000 |
| Дата оценки  | 17.06.2022  |            |            |            |            |            |             |
| Ставка дисконтирования   | 16,29%      |            |            |            |            |            |             |
| Дней от даты оценки 17.06.2022 г. до окончания первого периода |             | 209        |            |            |            |            |             |
| Период, дней   |             |            | 365        | 366        | 365        | 365        |             |
| Период дисконтирования, лет, на середину периода               |             | 0,29       | 1,08       | 2,08       | 3,08       | 4,08       | 5,56        |
| Период дисконтирования, на конец периода                       |             |            |            |            |            |            | 4,58        |
| Фактор дисконтирования   |             | 0,9572     | 0,8496     | 0,7306     | 0,6282     | 0,5402     | 0,501       |
| Текущая стоимость, руб.  |             | 8 056 214  | 10 195 200 | 8 791 220  | 7 517 803  | 6 482 400  | 50 100 000  |
| Сумма текущих стоимостей, руб.                                 | 91 142 837  |            |            |            |            |            |             |
| То же, округленно, руб.  | 91 143 000  |            |            |            |            |            |             |

Таблица 28. Расчет текущей стоимости займа АО «Регент»

|   |                |            |            |            |            |            |             |
|---|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| Номинальная стоимость, руб.                                       | 150 000 000    |            |            |            |            |            |             |
| Ставка %  | 12%            |            |            |            |            |            |             |
| Дата начала периода начисления %                                  |                | 01.05.2022 | 26.10.2022 | 26.10.2023 | 26.10.2024 | 26.10.2025 |             |
| Дата окончания периода  |                | 26.10.2022 | 26.10.2023 | 26.10.2024 | 26.10.2025 | 26.10.2026 |             |
| Дата погашения займа  |                |            |            |            |            |            | 26.10.2026  |
| Проценты на дату погашения, руб.                                  |                | 8 778 082  | 18 000 000 | 18 000 000 | 18 000 000 | 18 000 000 |             |
| Возврат займа, руб.   |                |            |            |            |            |            | 150 000 000 |
| Дата оценки   | 17.06.<br>2022 |            |            |            |            |            |             |
| Ставка дисконтирования  | 16,29%         |            |            |            |            |            |             |
| Дней от даты оценки 17.06.2022 г.<br>до окончания первого периода |                |            |            |            |            |            |             |
| Период, дней  |                | 131        | 365        | 366        | 365        | 365        |             |
| Период дисконтирования, лет, на<br>середину периода               |                | 0,18       | 0,86       | 1,86       | 2,86       | 3,86       | 4,86        |
| Период дисконтирования, на конец<br>периода                       |                |            |            |            |            |            | 4,36        |
| Фактор дисконтирования  |                | 0,9732     | 0,8783     | 0,7553     | 0,6495     | 0,5585     | 0,5179      |
| Текущая стоимость, руб.   |                | 8 542 829  | 15 809 400 | 13 595 400 | 11 691 000 | 10 053 000 | 77 685 000  |
| Сумма текущих стоимостей, руб.                                    | 137 376 629    |            |            |            |            |            |             |
| То же, округленно, руб.   | 137 377 000    |            |            |            |            |            |             |



Таблица 29. Расчет стоимости 100% СК АО «БАНК СГБ»

| Наименование показателя  | Комментарий          | Расчет без учета амортизации | Расчет 2  | Расчет 1  |
|--|----------------------|------------------------------|-----------|-----------|
| Собственные средства (капитал), на 01 ноября 2020 г., согласно форме 123, тыс.руб.   |                      |                              | 5 009 154 |           |
| Корректировка на стоимость субординированных бессрочных облигаций, тыс.руб.  |                      |                              | 1 000 597 |           |
| Корректировка на текущую стоимость субординированного срочного займа ООО «Нордвест», тыс.руб.                                      | с учетом амортизации | 216 463                      | 168 625   |           |
| Корректировка на текущую стоимость субординированных срочных займов АО «Инвестиционный альянс» и АО «Системное развитие», тыс.руб. |                      |                              | 91 143    |           |
| Корректировка на текущую стоимость субординированного срочного займа АО «Регент», тыс.руб.   | с учетом амортизации | 137 377                      | 127 623   |           |
| Скорректированная величина собственного капитала АО «БАНК СГБ», тыс.руб.   |                      |                              | 3 621 166 | 4 075 226 |
| Вес  |                      |                              | 0,300     | 0,700     |
| Расчеты  |                      |                              | 1 086 350 | 2 852 658 |
| Итого  |                      |                              | 3 939 008 |           |
| Итого округленно, тыс.руб.   |                      |                              | 3 939 000 |           |

Таким образом, стоимость 100% собственного капитала АО «БАНК СГБ», без учета скидок на недостаточность контроля и низкую ликвидность, по затратному подходу на дату оценки составляет округленно 3 939 000 000 рублей.

С учетом скидки на недостаточную ликвидность в размере 0%, с учетом скидки на недостаточность контроля 0%, стоимость 100% СК АО «БАНК СГБ», по затратному подходу на дату оценки составляет округленно **3 939 000 000 рублей.**

### 3.2. Применение сравнительного подхода к оценке с приведением расчетов

В соответствии с ст. 12 ФСО №1 сравнительный подход - совокупность методов оценки, основанных на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами-аналогами.

В соответствии с ст. 13 ФСО №1 Сравнительный подход рекомендуется применять, когда доступна достоверная и достаточная для анализа информация о ценах и характеристиках объектов-аналогов. При этом могут применяться как цены совершенных сделок, так и цены предложений.

Данный подход к оценке стоимости предполагает, что рынок установит цену для оцениваемого объекта тем же самым образом, что и для сопоставимых, конкурентных объектов. Подход основан на ряде принципов оценки, включая принцип замещения, который гласит, что «Экономическая стоимость предмета, как правило, определяется стоимостью приобретения замещающего его товара, обладающего равной привлекательностью». Другими словами, ни один разумный человек не станет сознательно платить за какой-либо товар или услугу больше, чем стоит заменитель такого товара или услуги, обладающей для него равной привлекательностью.

Ключевым в этом определении является выражение «равная привлекательность». Таким образом, принцип замещения не подразумевает «идентичности» объектов, выступающих в качестве заменителя оцениваемого объекта. Вместо этого данный принцип подразумевает инвестиции, привлекательность которых равна привлекательности в оцениваемый объект.

В соответствии с приведенным выше определением, при оценке заменитель оцениваемого объекта, обладающий равной привлекательностью, является с ним сравнимым или сопоставимым. Выбор сопоставимых сделок – это попытка идентифицировать заменители, которые обладают такой же привлекательностью, что и оцениваемый объект. В цену сопоставимой продажи вносятся поправки, отражающие существенные различия между ними.

Сравнительный подход предполагает использование трех основных методов.

**Метод рынка капитала** основан на реальных ценах акций открытых предприятий, сложившихся на рынке. Этот метод применяется при покупке неконтрольного пакета акций открытого предприятия, а также для оценки закрытых компаний, которые работают на том же сегменте рынка, что и открытая компания-аналог и имеют сопоставимые финансовые показатели.

**Метод сделок** основан на использовании данных по продажам компаний или их контрольных пакетов. Например, такие сделки могут происходить при слияниях или поглощениях. Этот метод применим для оценки контрольного пакета акций, либо небольших закрытых фирм.

**Метод отраслевых коэффициентов** предполагает использование формул или показателей, основанных на данных о продажах компаний по отраслям и отражающих их конкретную специфику.

Преимущество сравнительного подхода состоит в том, что он базируется на рыночных данных и отражает реально сложившееся соотношение спроса и предложения на конкретной бирже, адекватно учитывающее доходность и риск. К основным недостаткам следует отнести сложность получения информации по достаточному кругу аналогичных компаний; необходимость внесения поправок для улучшения сопоставимости анализируемого материала; кроме того, метод базируется на ретроспективных данных без факта будущих ожиданий.

Акции АО «БАНК СГБ» не представлены ни на биржевом, ни на внебиржевом рынке. Сделок с пакетами акций компаний, сопоставимых по основным показателям доходов и расходов, составу активов и пассивов с АО «БАНК СГБ», оценщик не выявил. Учитывая данные факты, было принято решение отказаться от применения сравнительного подхода в рамках данного отчета.

Из-за отсутствия или недостаточности информации о сделках с пакетами акций банков сравнительный подход не применялся.

### 3.3. Применение доходного подхода к оценке с приведением расчетов

Доходный подход основывается на принципе, по которому текущая стоимость объекта есть текущая стоимость чистых доходов, ассоциированных с объектом оценки.

В рамках доходного подхода выделяются методы:

- дивидендный метод;
- метод прямой капитализации прибыли;
- метод дисконтированных денежных потоков (ДДП)

Чтобы оценить акцию дивидендным методом, необходимо рассчитать ставку дисконтирования, ожидаемые коэффициенты выплат и ожидаемые темпы роста прибыли на одну акцию с течением времени.

При использовании метода прямой капитализации может капитализироваться некоторый нормализованный уровень непрерывно меняющихся доходов (с одним и тем же темпом роста). Стоимость компании определяется как отношение потока доходов к коэффициенту капитализации при допущении о том, что в обозримом будущем доходы бизнеса останутся примерно на одном уровне, близком к нынешнему.

В рамках метода дисконтированных денежных потоков дисконтирует будущие денежные потоки или доходы от прогнозируемой деятельности компании, приводя их к текущей стоимости. При использовании метода дисконтирования будущих доходов в расчет принимаются следующие факторы:

- денежные потоки, которые собственник актива ожидает получить в будущем;
- сроки получения данных денежных потоков;
- риск, который несет собственник активов.

Для определения текущей стоимости будущего экономического дохода требуется провести всесторонний анализ финансовой деятельности компании, включая анализ доходов, расходов, инвестиций, структуры капитала, стоимости предприятия после окончания прогнозного периода и ставки дисконтирования.

В рамках настоящего Отчета использовался метод дисконтированных денежных потоков, что определено спецификой оцениваемого бизнеса, эффективность работы которого обуславливается, прежде всего, объемом деятельности компании.

Оценка стоимости бизнеса методом дисконтированных денежных потоков предусматривает осуществление следующих этапов:

- определение времени получения доходов;
- составление прогноза будущих доходов;
- оценка риска, связанного с получением доходов.

Приведенная к текущей стоимости сумма будущих доходов служит ориентиром того, сколько готов заплатить за оцениваемое предприятие потенциальный инвестор.

Основным показателем метода ДДП является чистый денежный поток, который рассчитывается как разница между притоком и оттоком денежных средств за определенное время.

В оценке бизнеса методом дисконтированных денежных потоков весь срок прогнозируемой деятельности общества следует разделять на две части: прогнозный период и постпрогнозный период.

В качестве прогнозного периода берется предположительный период, продолжающийся до тех пор, пока темпы роста компании не стабилизируются (предполагается, что в постпрогнозный период должны иметь место стабильные долгосрочные темпы роста).

В прогножном периоде, как правило, наблюдаются значительные колебания доходов и расходов компании. В этот период, когда деятельность общества еще не стабилизировалась, могут отсутствовать четко выраженные тенденции в развитии. Это наиболее сложный участок прогнозирования, поскольку приходится детально анализировать факторы, влияющие на величину денежного потока, и прогнозировать их изменение по отдельности. Кроме того, любые

изменения во внешней среде общества (потеря заказчика, выход на рынок нового конкурента, изменение законодательства) неизбежно сказываются на объемах продаж и себестоимости продукции общества, и именно эти изменения сложнее всего учесть.

Период, в течение которого прогнозируются денежные потоки для последующего дисконтирования, называется горизонтом расчета. Горизонт расчета измеряется количеством шагов расчета. Основной шаг расчета, принятый в данном отчете – 1 год. Постпрогнозный период называется этап развития общества, когда темпы роста общества можно рассматривать как определенное среднее значение. Это значение для большинства предприятий незначительно отличается от среднеотраслевого, поскольку в случае если долгосрочные темпы роста компании меньше среднеотраслевого значения, то со временем компания потеряет свою долю рынка и возможно даже исчезнет. В то же время темпы роста компании не могут в постпрогнозный период значительно превышать среднеотраслевой показатель, поскольку в этом случае компания может «перерасти» свою отрасль.

Прогноз на 2022 и последующие годы строится на основании данных организации и с использованием текущей информации Росстата и Минэкономразвития РФ, а также информации о мировых рынках.

Первый шаг расчетов – с 17 июня 2022 года по 31 декабря 2022 года. Прогнозный период – 8,54 года, то есть, до 31 декабря 2030 года.

### 3.3.1.Макроэкономические допущения

Анализ прогнозов общей экономической ситуации и состояния отрасли является основой для создания обоснованных предположений о перспективах развития оцениваемой компании.

Основной деятельностью компании является банковская деятельность. Основные потребители услуг – компании газового сектора экономики.

Ниже представлены показатели прогноза Минэкономразвития (опубликован 18 мая 2022 года): «Основные параметры сценарных условий прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2023 год и на плановый период 2024 и 2025 годов».

[https://www.economy.gov.ru/material/file/c56d9cd0365715292055fe5930854d59/scenarnye\\_u\\_sloviya\\_2023.pdf](https://www.economy.gov.ru/material/file/c56d9cd0365715292055fe5930854d59/scenarnye_u_sloviya_2023.pdf)

| Министерство экономического развития<br>Российской Федерации              |                  | Среднесрочный прогноз социально-экономического развития Российской Федерации до 2025 года (Базовый) |         |        |        |        |
|---|------------------|---|---------|--------|--------|--------|
|   |                  | 2021  | 2022    | 2023   | 2024   | 2025   |
|   |                  | отчет   | прогноз |        |        |        |
| Цена на нефть, долл. за баррель   |                  | 69,1  | 80,1    | 71,4   | 66,0   | 61,2   |
| <b>Индекс потребительских цен</b>   |                  |   |         |        |        |        |
| на конец года   | % к декабрю      | 108,4   | 117,5   | 106,1  | 104,0  | 104,0  |
| в среднем за год  | % г/г            | 106,7   | 116,5   | 109,0  | 104,6  | 104,0  |
| <b>Валовой внутренний продукт</b>   |                  |   |         |        |        |        |
| Номинальный объем   | млрд. руб.       | 131015  | 140719  | 147762 | 158150 | 167852 |
| Темп роста  | % г/г            | 104,7   | 92,2    | 99,3   | 103,2  | 102,6  |
| Индекс-дефлятор ВВП   | % г/г            | 116,5   | 116,6   | 105,8  | 103,8  | 103,4  |
| <b>Среднемесячная начисленная заработная плата работников организаций</b> | руб./мес.        | 56545   | 63378   | 69637  | 74997  | 79836  |
|   | % г/г            | 109,8   | 112,1   | 109,9  | 107,7  | 106,5  |
| <b>Курс Доллара</b>   | рублей за доллар | 73,6  | 76,7    | 77,0   | 78,7   | 81,0   |

Таблица 30. Прогноз инфляции

| Наименование показателей         | 2021 | 2022  | 2023 | 2024                   | 2025 |
|----------------------------------|------|-------|------|------------------------|------|
| Фактическое значение инфляции, % | 8,40 |       |      |                        |      |
| Прогноз инфляции, %              |      | 17,5* | 6,1  | 4,0                    | 4,0  |
| Целевое значение инфляции, %     |      |       |      | 4                      |      |
| Комментарий                      |      |       |      | Цель по инфляции СБ РФ |      |

\*на дату оценки прогноз инфляции на 2022 год ниже 17,5%. Значение инфляции за 2022 год не используется в расчетах.

С начала 2002 года на начало июня 2022 года накопленная инфляция 11,8%. В 2021 году с 1 июня по 31 декабря накопленная инфляция составила 4,75%. Есть все признаки того (по действиям ЦБ РФ), что при сниженном спросе, сокращении кредитования и инвестиционной активности, инфляция с июня по декабрь 2022 будет меньше 4,75%, ближе к 3%, следовательно, предположительно, годовая инфляция к декабрю 2022 составит 15%.

Прогноз курса рубль/доллар США взят по прогнозу Минэкономразвития. В расчетах данного Отчета существенным фактом является разница между валютными доходами и расходами, а не их абсолютное значение.

Таблица 31. Макроэкономические параметры, принятые к расчету

| Вариант 1  | Единица измерения | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  |
|--|-------------------|-------|-------|-------|-------|
| Валовый внутренний продукт                       |                   |       |       |       |       |
| к соответствующему периоду предыдущего года      | %                 | 1,000 | 1,032 | 1,035 | 1,035 |
| Реальная заработная плата работников организаций |                   |       |       |       |       |
| к соответствующему периоду предыдущего года      | %                 | 1,000 | 1,099 | 1,077 | 1,065 |
| Индекс потребительских цен                       |                   |       |       |       |       |
| к соответствующему периоду предыдущего года      | %                 | 1,000 | 1,061 | 1,04  | 1,040 |

Источник: Минэкономразвития РФ

### 3.3.2. Основные этапы применения метода дисконтированных денежных потоков

При определении рыночной стоимости общества методом дисконтированных денежных потоков, как правило, соблюдается следующая последовательность действий:

1. Выбор модели денежного потока.
2. Определение длительности прогнозного периода.
3. Анализ и прогнозирование валовых доходов, расходов и инвестиций общества.
4. Определение ставки дисконтирования.
5. Расчет денежного потока для прогнозного и постпрогнозного периодов.
6. Расчет текущей стоимости будущих денежных потоков в прогножном и постпрогнозном периоде.
7. Внесение заключительных поправок.

При оценке доходным подходом было принято решение использовать для расчета рыночной стоимости акций АО «БАНК СГБ» метод дисконтирования денежного потока.

Оценка производится в несколько этапов:

на первом этапе прогнозируется величина денежного потока по итогам прогнозных лет и в первый постпрогнозный год;

на втором этапе года определяется начальный темп роста денежного потока (1-ая фаза), в течение которого равномерно увеличиваются показатели и банк выходит на фазу роста в пост-прогнозный период (2-ая фаза);

на третьем заключительном этапе с учетом отраслевых рисков определяется стоимость обслуживания акционерного капитала (ставка дисконтирования) и рассчитывается стоимость предприятия как капитализированный (дисконтированный) поток будущих доходов.

### **3.3.3. Выбор метода построения прогноза деятельности банка**

Оценка рыночной стоимости начинается со сбора информации и формирования информационной базы.

Хозяйственная деятельность любого коммерческого банка имеет две стороны – привлечение финансовых ресурсов (пассивные операции) и их размещение (активные операции). Процентные доходы от размещения финансовых ресурсов являются источником формирования прибыли банка. Процент по размещению денежных средств является основным, но не единственным источником дохода банка. Среди прочих видов деятельности можно выделить: расчетно-кассовое обслуживание клиентов, спекулятивные (краткосрочные) операции на валютном, денежном и фондовом рынках. Абсолютным показателем конечных финансовых результатов банка является размер его чистой прибыли. Источником прибыли является процент по размещению, а основой – валовая маржа.

Свободный денежный поток акционерам кредитной организации часто определяется как сумма чистого дохода и безналичных расходов минус поток наличности, направленный на увеличение (рост) баланса.

Согласно отчету о прибылях и убытках денежный поток принимается практически в том виде, в котором он есть, за незначительным исключением. (Замечание: включение резервов на возможные потери по ссудам в денежный поток от операций кредитной организации является вопросом дискуссионным. Эксперты не могут договориться, является ли с точки зрения рынка созданный резерв элементом свободных денежных средств или это просто замороженные активы, не приносящие доход и уменьшающие стоимость кредитной организации).

### **3.3.4. Прогнозирование валовых доходов, расходов и инвестиций компании**

В ходе этапа прогнозирования расходов и доходов компании, фактически, последовательно определяются величины отдельных элементов денежного потока: чистая прибыль, амортизационные отчисления, капитальные вложения, размер процентных платежей по кредитам, изменения в долгосрочных пассивах и собственном оборотном капитале компании.

Возможны два основных подхода к расчету денежного потока: поэлементный (прямой) и целостный (косвенный).

Поэлементный подход расчета денежного потока предполагает прогнозирование каждой составляющей денежного потока: физического объема производства/реализации продукции по всей номенклатуре продукции/товаров с разбивкой по рассматриваемым периодам, а также полного свода затрат на производство и реализацию продукции. Слабой стороной этого подхода является необходимость прогнозирования всех показателей на достаточно длинный период.

Целостный (косвенный) подход к расчету денежного потока предполагает восстановление значений показателей денежного потока из финансовой из финансовой отчетности предприятия за прошедшие отчетные периоды, экстраполяция полученных данных с целью определения тенденций и последующего прогнозирования денежного потока на основе выявленной таким образом тенденции.

В рамках настоящего отчета для оценки стоимости использовался косвенный подход для расчета денежного потока. Полученное значение денежного потока используется для расчета текущей стоимости дохода Предприятия за прогнозный период.

В рамках настоящего отчета для оценки стоимости использовался косвенный подход для расчета денежного потока. Полученное значение денежного потока используется для расчета текущей стоимости дохода Предприятия за прогнозный период.

Расчеты базировались на финансовой отчетности, представленной в открытом доступе, за 2019, 2020, 2021 г. – 1 кв.2022 г.

Ниже приведена справочная информация, которая позволяет определить ориентиры для определения доли доходов и расходов за 1-й квартал в доходах и расходах за соответствующий год.

Информация формы 0409102 сгруппирована и представлена в нижеследующей таблице.

| Наименование статей  | Источник |                  | Значение,         | Значение,         | Значение,         | Значение,         | Значение,         |
|--|----------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  |          |                  | тыс.руб.          | тыс.руб.          | тыс.руб.          | тыс.руб.          | тыс.руб.          |
|  |          |                  | 1 января<br>2020  | 1 января<br>2021  | 1 апреля<br>2021  | 1 января<br>2022  | 1 апреля<br>2022  |
| Процентные доходы  | Часть 1  | Раздел 1,3,4,6   | 5 831 271         | 5 275 564         | 1 356 406         | 5 939 823         | 1 742 506         |
| Комиссионные доходы  | Часть 1  | Раздел 2         | 1 765             | 13 879            | 9 225             | 82 171            | 39 905            |
| Доходы от восстановления (уменьшения) резервов на возможные потери           | Часть 1  | Раздел 5         | 1 934 646         | 2 433 216         | 749 123           | 3025278           | 512416            |
| Операционные доходы (от операций с размещенными средствами, долговыми ЦБ...) | Часть 2  | Раздел 1,2,3,4,5 | 299 757           | 210 699           | 50 275            | 132 135           | 95 775            |
| Доходы от операций с иностранной валютой                                     | Часть 2  | Раздел 6         | 23 243 782        | 70 847 729        | 12 330 969        | 48 920 785        | 72 093 047        |
| Комиссионные и аналогичные доходы  | Часть 2  | Раздел 7         | 1 077 533         | 1 179 995         | 258 640           | 1 167 781         | 266 520           |
| Операционные доходы  | Часть 2  | Раздел 8         | 1 804 167         | 2 024 394         | 439 699           | 1 872 130         | 232 147           |
| в том числе от восстановления резервов                                       | Часть 2  | Раздел 8 п.2     | 1 754 671         | 1 984 855         | 429 835           | 1 819 034         | 217 488           |
| операционные доходы  |          | расчетная        | 49 496            | 39 539            | 9 864             | 53 096            | 14 659            |
| резервы  |          | величина         | 1 754 671         | 1 984 855         | 429 835           | 1 819 034         | 217 488           |
| Доходы, связанные с операциями по обеспечению деятельности                   | Часть 2  | Раздел 9         | 10 014            | 7 223             | 1 997             | 8 965             | 18 058            |
| <b>Итого доходы</b>  |          |                  | <b>34 202 935</b> | <b>81 992 699</b> | <b>15 196 334</b> | <b>61 149 068</b> | <b>75 000 374</b> |
| Процентные расходы   | Часть 3  | Раздел 1         | 3 154 671         | 2 268 322         | 512 125           | 2 406 857         | 1 078 080         |
| Комиссионные расходы   | Часть 3  | Раздел 2,3,4,5,6 | 1 315 537         | 1 577 537         | 473 829           | 1 921 480         | 423 860           |
| Расходы по формированию резерва на возможные потери                          | Часть 3  | Раздел 7         | 2 023 470         | 2 614 451         | 773 243           | 3 142 925         | 582 269           |
| Операционные расходы   | Часть 4  | Раздел 1,2,3,4,5 | 8 802             | 14 161            | 1 678             | 12 428            | 15 231            |
| Расходы по операциям с иностранной валютой                                   | Часть 4  | Раздел 6         | 23 119 325        | 70 700 801        | 12 310 611        | 48 800 995        | 71 986 863        |
| Другие операционные расходы  | Часть 4  | Раздел 7         | 2 180 463         | 2 464 205         | 502 467           | 2 372 817         | 318 064           |
| в том числе доначисле-   | Часть 4  | Раздел 7         | 1 774 189         | 1 987 423         | 393 893           | 1 828 372         | 169 010           |

| Наименование статей                                     | Источник |                | Значение,<br>тыс.руб. | Значение,<br>тыс.руб. | Значение,<br>тыс.руб. | Значение,<br>тыс.руб. | Значение,<br>тыс.руб. |
|---|----------|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   |          | п.3            |                       |                       |                       |                       |                       |
| ние резервов  |          | п.3            |                       |                       |                       |                       |                       |
| операционные расходы                                    |          | расчет-<br>ная | 406 274               | 476 782               | 108 574               | 544 445               | 149 054               |
| резервы   |          | величина       | 1 774 189             | 1 987 423             | 393 893               | 1 828 372             | 169 010               |
| Расходы по обеспечению<br>деятельности организа-<br>ции | Часть 4  | Раздел 8       | 1 900 708             | 1 678 343             | 393 660               | 1 769 882             | 410 799               |
| в том числе содержание<br>персонала                     | Часть 4  | п.1            | 1 043 296             | 1 003 166             | 275 420               | 1 064 808             | 271 662               |
| амортизация   |          | п.3.           | 155 972               | 179 436               | 40 737                | 174 002               | 44 338                |
| управленческие расходы                                  |          | п.4.           | 489 712               | 357 472               | 55 589                | 379 519               | 50 116                |
| персонал и управление                                   |          |                | 1 533 008             | 1 360 638             | 331 009               | 1 444 327             | 321 778               |
| прочие  |          |                | 367 700               | 317 705               | 62 651                | 325 555               | 89 021                |
| <b>Итого</b>  |          |                | <b>33 702 976</b>     | <b>81 317 820</b>     | <b>14 967 613</b>     | <b>60 427<br/>384</b> | <b>74 815<br/>166</b> |
| <b>Прибыль до налогооб-<br/>ложения</b>                 |          |                | <b>499 959</b>        | <b>674 879</b>        | <b>228 721</b>        | <b>721 684</b>        | <b>185 208</b>        |

В качестве основы для построения денежного потока взят 1-й квартал 2022 года. Источники информации: Отчет о финансовых результатах по состоянию на 01 апреля 2022 года, на 01 января 2022 года, код формы № 0409102, также частично использована информация за предыдущие годы.

Таблица 32. Сгруппированная информация о доходах и расходах

| Наименование пока-<br>зателя                              | 1 кв. 2020        | 2020              | Доля значе-<br>ния 1 квар-<br>тала 2020 г.<br>в годовом<br>значении за<br>2020 г. | 1 кв.2021         | 2021              | Доля<br>значения<br>1 кварта-<br>ла 2021 г.<br>в годовом<br>значении<br>за 2021 г. | Значение  |
|---|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|--|-----------|
|   |                   |                   |   |                   |                   |  |           |
| Процентные доходы   | 1 348 906         | 5 275 564         | 0,260   | 1 356 406         | 5 939 823         | 0,23   | 0,26-0,23 |
| Доходы от операций с<br>валютой                           | 21 029 928        | 70 847 729        | 0,300   | 12 330 969        | 48 920 785        | 0,25   | 0,3-0,25  |
| Комиссионные и<br>прочие доходы от<br>банковских операций | 345 653           | 1 404 573         | 0,250   | 318 140           | 1 382 087         | 0,23   | 0,25-0,23 |
| восстановление сумм<br>резервов                           | 1 041 042         | 4 418 071         | 0,240   | 1 178 958         | 4 844 312         | 0,24   | 0,24      |
| Прочие доходы   | 14 210            | 46 762            | 0,300   | 11 861            | 62 061            | 0,19   | 0,3-0,19  |
| <b>Итого доходы</b>                                       | <b>23 779 739</b> | <b>81 992 699</b> |   | <b>15 196 334</b> | <b>61 149 068</b> |  |           |
| Процентные расходы  | 682 504           | 2 268 322         | 0,300   | 512 125           | 2 406 857         | 0,21   | 0,3-0,21  |
| от продажи валюты   | 20 983 698        | 70 700 801        | 0,300   | 12 310 611        | 48 800 995        | 0,25   | 0,3-0,25  |
| Операционные расхо-<br>ды                                 | 441 992           | 2 068 480         | 0,210   | 584 081           | 2 478 353         | 0,24   | 0,21-0,24 |
| отчисления в резервы<br>сумм резервов                     | 1 099 744         | 4 601 874         | 0,240   | 1 167 136         | 4 971 297         | 0,23   | 0,24-0,23 |
| Расходы по обеспече-<br>нию деятельности                  | 73 754            | 317 705           | 0,230   | 62 651            | 325 555           | 0,19   | 0,23-0,19 |
| организационные и<br>управленческие рас-<br>ходы          | 338 181           | 1 360 638         | 0,250   | 331 009           | 1 444 327         | 0,23   | 0,25-0,23 |
| <b>Всего расходы</b>                                      | <b>23 619 873</b> | <b>81 317 820</b> |   | <b>14 967 613</b> | <b>60 427 384</b> |  |           |
| <b>Прибыль (убыток до<br/>налогообложения)</b>            | <b>159 866</b>    | <b>674 879</b>    |   | <b>228 721</b>    | <b>721 684</b>    |  |           |



**Таблица 33. Ретроспективная Информация о суммах восстановления резервов и отчислений в резервы для АО «БАНК СГБ»**

| Наименование показателей  | 1 января 2018    | 1 января 2019    | 1апрел я 2019  | 1январ я 2020    | 1апрел я 2020    | 1январ я 2021    | 1апрел я 2021    | 1январ я 2022    | 1апрел я 2022  |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Восстановление сумм резервов на возможные потери по активам (требованиям) и прочим операциям, Часть 1, Раздел 5     | 4 442 399        | 3 822 553        | 664 031        | 1 934 646        | 473 783          | 2 433 216        | 749 123          | 3 025 278        | 512 416        |
| Восстановление сумм резервов на возможные потери по активам (требованиям) и прочим операциям, Часть 2, Раздел 8 п.2 | 1 036 444        | 1 194 877        | 278 895        | 1 754 671        | 567 259          | 1 984 855        | 429 835          | 1 819 034        | 217 488        |
| <b>Итого восстановление резерва</b>   | <b>5 478 843</b> | <b>5 017 430</b> | <b>942 926</b> | <b>3 689 317</b> | <b>1 041 042</b> | <b>4 418 071</b> | <b>1 178 958</b> | <b>4 844 312</b> | <b>729 904</b> |
| Отчисления в резервы на возможные потери по активам (требованиям) и прочим операциям, Часть 3 Раздел 7              | 3 911 316        | 2 959 163        | 650 582        | 2 023 470        | 549 076          | 2 614 451        | 773 243          | 3 142 925        | 582 269        |
| Отчисления в резервы на возможные потери по активам (требованиям) и прочим операциям, Часть 4, Раздел 7 п.3         | 1 102 042        | 1 159 041        | 239 283        | 1 774 189        | 550 668          | 1 987 423        | 393 893          | 1 828 372        | 169 010        |
| <b>Отчисления в резервы</b>   | <b>5 013 358</b> | <b>4 118 204</b> | <b>889 865</b> | <b>3 797 659</b> | <b>1 099 744</b> | <b>4 601 874</b> | <b>1 167 136</b> | <b>4 971 297</b> | <b>751 279</b> |
|   | 465 485          | 899 226          | 53 061         | -108342          | -58 702          | -183803          | 11 822           | -126985          | -21 375        |

**Таблица 34. Ретроспективная информация о доходах и расходах по операциям с иностранной валютой банковской системы РФ**

| Наименование показателя   | 01.01. 2018 | 01.01. 2019 | 01.04. 2019 | 01.10. 2019 | 01.01. 2020 | 01.04. 2020 | 01.10. 2020 | 01.01. 2021 и далее |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| Доходы от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами         | 87 885,76   | 119 992,28  | 19 282,30   | 59 980,50   | 79 480,57   | 128 174,25  | 185 543,32  |                     |
| Расходы от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами        | 87 793,79   | 119 835,73  | 19 304,30   | 59 911,60   | 79 351,83   | 128 031,69  | 185 122,06  | нет                 |
| Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами |             | 156,55      |             |             | 128,74      | 142,56      | 421,26      | информации          |
| Доля расходов в доходах   | 0,9990      | 0,9987      | 1,0011      | 0,9989      | 0,9984      | 0,9989      | 0,9977      |                     |
| Среднее значение  |             | 0,998       |             |             |             |             |             |                     |

После 01.10.2020 года ЦБ РФ перестал публиковать информацию о доходах и расходах от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами, публикует только информацию о чистых доходах/расходах.

### Структура доходов и расходов действующих кредитных организаций (млрд руб.),

Таблица 28. Структура доходов и расходов действующих кредитных организаций (млрд руб.)

| № п.п. | Показатель   | 2019        | 1к20        | 1п20        | 9м20        | 2020        | 1к21        | 1п21        | 9м21        |
|--------|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 2.1.2  | От осуществления переводов денежных средств  | 428         | 107         | 208         | 333         | 465         | 121         | 261         | 410         |
| 2.1.3  | От открытия и ведения банковских счетов  | 118         | 31          | 61          | 92          | 125         | 30          | 62          | 89          |
| 2.1.4  | От посреднических услуг по брокерским договорам  | 146         | 36          | 74          | 125         | 187         | 51          | 117         | 182         |
| 2.1.5  | От банковских гарантий и поручительств   | 75          | 21          | 43          | 67          | 98          | 26          | 53          | 84          |
| 2.1.6  | Прочее   | 223         | 55          | 100         | 163         | 233         | 60          | 134         | 215         |
| 2.2    | <b>Комиссионные и аналогичные расходы</b>  | <b>-443</b> | <b>-113</b> | <b>-218</b> | <b>-348</b> | <b>-491</b> | <b>-135</b> | <b>-290</b> | <b>-459</b> |
| 2.2.1  | По переводам денежных средств  | -286        | -74         | -139        | -225        | -317        | -90         | -192        | -302        |
| 2.2.2  | Прочее   | -157        | -39         | -79         | -123        | -173        | -45         | -98         | -157        |
| 3      | <b>Чистые доходы от операций с ценными бумагами, в т. ч. ПФИ<sup>1</sup></b>                             | <b>429</b>  | <b>16</b>   | <b>147</b>  | <b>200</b>  | <b>337</b>  | <b>-10</b>  | <b>-7</b>   | <b>-10</b>  |
| 3.1    | По приобретенным долговым ценным бумагам   | 359         | 3           | 143         | 194         | 313         | -30         | -28         | -58         |
| 3.2    | По приобретенным долевым ценным бумагам  | 80          | 7           | 5           | 26          | 44          | 34          | 50          | 79          |
| 3.3    | По выпущенным долговым ценным бумагам  | 3           | 6           | 7           | 5           | 8           | 0           | 1           | 1           |
| 3.4    | От операций с ПФИ с базисным активом ценные бумаги   | -12         | 0           | -9          | -25         | -29         | -14         | -29         | -32         |
| 4      | <b>Доходы от инвестиций в другие общества</b>  | <b>106</b>  | <b>20</b>   | <b>68</b>   | <b>110</b>  | <b>138</b>  | <b>27</b>   | <b>87</b>   | <b>129</b>  |
| 5      | <b>Чистые доходы от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами, в т. ч. ПФИ<sup>2</sup></b> | <b>-46</b>  | <b>427</b>  | <b>219</b>  | <b>543</b>  | <b>428</b>  | <b>46</b>   | <b>18</b>   | <b>38</b>   |

Источник информации: №230 декабрь 2021 г., Сборник «Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации». [https://cbr.ru/statistics/bank\\_sector/review/](https://cbr.ru/statistics/bank_sector/review/).

Замечание. В сборнике №235 за май 2022 г. соответствующая информация отсутствует.

Таблица 35. Ретроспективная информация о доходах и расходах по операциям с иностранной валютой Банка

| Наименование показателя  | 1 января 2019 | 1 января 2020 | 1 января 2021 | 1 апреля 2021 | 1 октября 2021 | 1 января 2022 | 1 апреля 2022 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| Доходы от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами  | 21 197 711    | 23 243 782    | 70 847 729    | 12 330 969    | 36 217 376     | 48 920 785    | 72 093 047    |
| Расходы от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами | 21 096 960    | 23 119 325    | 70 700 801    | 12 310 611    | 36 138 527     | 48 800 995    | 71 986 863    |
| Доля расходов в доходах  | 0,9990        | 0,9946        | 0,9979        | 0,9983        | 0,9978         | 0,9976        | 0,9985        |
| Среднее значение   | 0,9972        |               |               |               |                |               |               |

Коэффициент будет использоваться в расчетах начиная с 2025 года, при отсутствии прогноза о курсе рубль/доллар США.

Таблица 36. Прогноз показателей деятельности Банка на 2022 год по итогам 1 квартала 2022 г., тыс.руб.

| Наименования показателей                            | Коэффициент (доля) доходов/расходов 1 квартала в показателях за год | Порядок расчетов  | 1 квартал 2022 г, тыс.руб. | Прогноз на 2022 год, тыс.руб. |
|---|---|---|----------------------------|-------------------------------|
| Процентные доходы                                   | 0,24  | с использованием коэффициента                           | 1 742 506                  | 7 260 442                     |
| Доходы от операций с валютой                        |   | доходы за 1 квартал плюс доходы за 3 квартала 2021 года | 72 093 047                 | 109 085 954                   |
| Комиссионные и прочие доходы от банковских операций | 0,24  | с использованием коэффициента                           | 402 200                    | 1 675 833                     |
| Восстановление сумм резервов                        | 0,24  |   | 729 904                    | 3 041 267                     |
| Прочие доходы                                       | 0,245   |   | 32 717                     | 133 539                       |
| <b>Итого доходы</b>                                 |   |   | <b>75 000 374</b>          | <b>121 197 035</b>            |

| Наименования показателей   | Коэффициент (доля) доходов/расходов 1 квартала в показателях за год | Порядок расчетов   | 1 квартал 2022 г, тыс.руб. | Прогноз на 2022 год, тыс.руб. |
|--|---|--|----------------------------|-------------------------------|
| Процентные расходы   | 0,255   | с использованием коэффициента                            | 1 078 080                  | 4 227 765                     |
| Расходы от операций с валютой и драгоценными металлами                               |   | расходы за 1 квартал плюс доходы за 3 квартала 2021 года | 71 986 863                 | 108 918 696                   |
| Операционные расходы   | 0,24  | с  | 588 145                    | 2 450 604                     |
| Отчисления в резервы на возможные потери по активам (требованиям) и прочим операциям | 0,24  | использованием   | 751 279                    | 3 130 329                     |
| Расходы по обеспечению деятельности  | 0,21  | коэффициента   | 89 021                     | 423 910                       |
| Организационные и управленческие расходы   | 0,24  | коэффициента   | 321 778                    | 1 340 742                     |
| <b>Всего расходы</b>   |   |  | <b>74 815 166</b>          | <b>120 492 046</b>            |
| <b>Прибыль (убыток до налогообложения)</b>   |   |  | <b>185 208</b>             | <b>704 989</b>                |

Прогноз показателей деятельности Банка в 2023-2024 гг. и последующие годы будет сделан на основе следующих макроэкономических показателей:

Таблица 37. Основные показатели

| Наименование статьи  | Основание прогноза на 2022 г. и последующие годы  |
|--|---|
| Проценты, полученные по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам | Прогноз инфляции и изменение ВВП                  |
| Комиссионные и прочие доходы от банковских операций                                      | Прогноз инфляции и изменение ВВП                  |
| Доходы от восстановления (уменьшения) резервов на возможные потери                       | Монотонное увеличение                             |
| Доходы от операций с валютой и драгоценными металлами                                    | Прогноз курса рубль/доллар США                    |
| Прочие доходы  | Прогноз инфляции и изменение ВВП                  |
| Процентные расходы   | Прогноз инфляции                                  |
| Расходы по операциям с валютой и драгоценными металлами                                  | Прогноз с учетом изменения курса рубль/доллар США |
| Прочие операционные расходы  | Прогноз инфляции и изменение ВВП                  |
| Отчисления в резервы на возможные потери по активам (требованиям) и прочим операциям     | Монотонное увеличение                             |
| Комиссионные расходы   | Прогноз инфляции                                  |
| Организационные и управленческие расходы   | Прогноз индекса заработной платы                  |

## Этап 1. Прогноз финансовых результатов деятельности банка на весь прогнозный период.

Таблица 3.3.4.1

| Наименование показателей  | 1 год<br>2022 П    | 2 год<br>2023 П    | 3 год<br>2024 П    | 4 год<br>2025 П    | 5 год<br>2026 П    | 6 год<br>2027 П    | 7 год<br>2028 П    | 8 год<br>2029 П    | 9 год<br>2030П     |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Доходы</b>   |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| Проценты, полученные по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам    | 7 260 442          | 7 950 184          | 8 560 061          | 9 213 501          | 9 917 764          | 10 672 850         | 11 486 019         | 12 364 533         | 13 308 390         |
| Доходы от операций с валютой  | 109 085 954        | 109 522 298        | 111 931 789        | 115 177 811        | 115 177 811        | 115 177 811        | 115 177 811        | 115 177 811        | 115 177 811        |
| Комиссионные и прочие доходы от банковских операций   | 1 675 833          | 1 835 037          | 1 975 807          | 2 126 632          | 2 289 188          | 2 463 475          | 2 651 168          | 2 853 944          | 3 071 802          |
| <b>Доходы от восстановления резервов на возможные потери</b>                                | <b>3 041 267</b>   | <b>3 132 505</b>   | <b>3 223 743</b>   | <b>3 314 981</b>   | <b>3 406 219</b>   | <b>3 497 457</b>   | <b>3 588 695</b>   | <b>3 679 933</b>   | <b>3 771 171</b>   |
| Прочие доходы   | 133 539            | 146 225            | 157 442            | 169 461            | 182 414            | 196 302            | 211 259            | 227 417            | 244 777            |
| <b>Всего доходов</b>  | <b>121 197 035</b> | <b>122 586 249</b> | <b>125 848 842</b> | <b>130 002 386</b> | <b>130 973 396</b> | <b>132 007 895</b> | <b>133 114 952</b> | <b>134 303 638</b> | <b>135 573 951</b> |
| Доходы, кроме резерва   | 118 155 768        | 119 453 744        | 122 625 099        | 126 687 405        | 127 567 177        | 128 510 438        | 129 526 257        | 130 623 705        | 131 802 780        |
| <b>Процентные расходы</b>   | <b>4 227 765</b>   | <b>4 629 403</b>   | <b>4 984 535</b>   | <b>5 365 034</b>   | <b>5 775 127</b>   | <b>6 214 815</b>   | <b>6 688 324</b>   | <b>7 199 884</b>   | <b>7 749 493</b>   |
| Расходы по операциям с валютой и драгоценными металлами                                     | 108 918 696        | 109 354 371        | 111 760 167        | 114 855 313        | 114 855 313        | 114 855 313        | 114 855 313        | 114 855 313        | 114 855 313        |
| Прочие операц. расходы  | 2 450 604          | 2 683 411          | 2 889 262          | 3 109 816          | 3 347 525          | 3 602 388          | 3 876 856          | 4 173 379          | 4 491 957          |
| <b>Отчисления в резервы на возможные потери по активам (требованиям) и прочим операциям</b> | <b>3 130 329</b>   | <b>3 205 457</b>   | <b>3 282 388</b>   | <b>3 361 165</b>   | <b>3 441 833</b>   | <b>3 524 437</b>   | <b>3 609 024</b>   | <b>3 695 640</b>   | <b>3 784 336</b>   |
| Комиссионные расходы  | 423 910            | 449 769            | 467 573            | 486 225            | 505 725            | 526 072            | 547 268            | 569 311            | 592 202            |
| Организационные и управленческие расходы  | 1 340 742          | 1 473 475          | 1 587 439          | 1 690 676          | 1 796 594          | 1 906 535          | 2 019 157          | 2 134 461          | 2 252 447          |
| <b>Всего расходы</b>  | <b>120 492 046</b> | <b>121 795 886</b> | <b>124 971 364</b> | <b>128 868 229</b> | <b>129 722 117</b> | <b>130 629 560</b> | <b>131 595 942</b> | <b>132 627 988</b> | <b>133 725 748</b> |
| Затраты, кроме резерва  | 117 361 717        | 118 590 429        | 121 688 976        | 125 507 064        | 126 280 284        | 127 105 123        | 127 986 918        | 128 932 348        | 129 941 412        |

**Этап 2. Прогноз изменения в текущих активах/ обязательствах.**

При построении прогноза использована информация с сайта ЦБ РФ, а также макроэкономические показатели. Данные оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учёта, код формы по ОКУД 0409101. Расчеты сделаны в тыс.руб.

**Этап 3. Прогноз чистой прибыли.**

Изменение резервов – разность строк (жирный курсив) таблицы 3.3.4.1 этапа 1.

Таблица 3.3.4.2

| Наименование показателя                                 | 1 год<br>2022 П | 2 год<br>2023 П | 3 год<br>2024 П | 4 год<br>2025 П | 5 год<br>2026 П | 6 год<br>2027 П | 7 год<br>2028 П | 8 год<br>2029 П | 9 год<br>2010П |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Резерв из актива (восстановление сумм со счетов фондов) | 3 041<br>267    | 3 132<br>505    | 3 223<br>743    | 3 314<br>981    | 3 406<br>219    | 3 497<br>457    | 3 588<br>695    | 3 679<br>933    | 3 771<br>171   |
| Резерв из пассива (отчисления в фонды и резервы)        | 3 130<br>329    | 3 205<br>457    | 3 282<br>388    | 3 361<br>165    | 3 441<br>833    | 3 524<br>437    | 3 609<br>024    | 3 695<br>640    | 3 784<br>336   |
| Изменение резерва под обесценение                       | -89 062         | -72 952         | -58 645         | -46 184         | -35 614         | -26 980         | -20 329         | -15 707         | -13 165        |

В последующих расчетах учтен возврат субординированных кредитов (400 млн. руб. в 2026 году, 100 млн. руб. в 2027 году и 1 250 млн.руб. в 2028 году, симметрично расчетам затратного подхода).

Таблица 3.3.4.3

| Наименование показателя                  | 1 год<br>2022 П | 2 год<br>2023 П | 3 год<br>2024 П | 4 год<br>2025 П | 5 год<br>2026 П | 6 год<br>2027 П | 7 год<br>2028 П | 8 год<br>2029 П | 9 год<br>2010П |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Операционные доходы*                     | 118 155<br>768  | 119 453 744     | 122 625 099     | 126 687 405     | 127 567 177     | 128 510 438     | 129 526 257     | 130 623 705     | 131 802 780    |
| Операционные затраты**                   | 117 361<br>717  | 118 590 429     | 121 688 976     | 125 507 064     | 126 280 284     | 127 105 123     | 127 986 918     | 128 932 348     | 129 941 412    |
| Проценты по субординированным облигациям | 125 000         | 125 000         | 125 000         | 125 000         | 125 000         | 125 000         | 125 000         | 0               | 0              |
| Прибыль от операций                      | 669 051         | 738 315         | 811 123         | 1 055 341       | 1 161 893       | 1 280 315       | 1 414 339       | 1 691 357       | 1 861 368      |
| Амортизационные отчисления               | 171 339         | 171 339         | 171 339         | 171 339         | 171 339         | 171 339         | 171 339         | 171 339         | 171 339        |
| Изменение под обесценение активов        | -89 062         | -72 952         | -58 645         | -46 184         | -35 614         | -26 980         | -20 329         | -15 707         | -13 165        |
| Балансовая прибыль                       | 751 328         | 836 702         | 923 817         | 1 180 496       | 1 297 618       | 1 424 674       | 1 565 349       | 1 846 989       | 2 019 542      |
| Налог на прибыль                         | 150 266         | 167 340         | 184 763         | 236 099         | 259 524         | 284 935         | 313 070         | 369 398         | 403 908        |
| Чистая прибыль                           | 601 062         | 669 362         | 739 054         | 944 397         | 1 038 094       | 1 139 739       | 1 252 279       | 1 477 591       | 1 615 634      |

\*«Всего доходы» - «резерв из актива»

\*\* «Всего затраты» - «резерв из пассива» - «амортизация»

**Этап 4. Прогноз денежного потока.**

Таблица 3.3.4.4 (тыс.руб.)

| Наименование показателя  | 1 год<br>2022 П | 2 год<br>2023 П | 3 год<br>2024 П | 4 год<br>2025 П | 5 год<br>2026 П | 6 год<br>2027 П | 7 год<br>2028 П | 8 год<br>2029 П | 9 год<br>2010П |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Чистая прибыль   | 601 062         | 669 362         | 739 054         | 944 397         | 1 038 094       | 1 139 739       | 1 252 279       | 1 477 591       | 1 615 634      |
| Минус изменение резерва на обесценение активов                   | 89 062          | 72 952          | 58 645          | 46 184          | 35 614          | 26 980          | 20 329          | 15 707          | 13 165         |
| Возврат амортизации  | 171 339         | 171 339         | 171 339         | 171 339         | 171 339         | 171 339         | 171 339         | 171 339         | 171 339        |
| Изменение потребности в текущих активах и текущих обязательствах | -179 955        | -204 590        | -234 984        | -269 465        | -306 407        | -336 808        | -369 432        | -404 478        | -441 757       |
| Результат операционной деятельности                              | 681 507         | 709 062         | 734 053         | 892 454         | 938 639         | 1 001 249       | 1 074 514       | 1 260 158       | 1 358 380      |
| Инвестиции   | -19 038         | -38 075         | -57 113         | -76 151         | -95 188         | -114 226        | -133 264        | -152 301        | -171 339       |
| Возврат субордов (предполагаемый оценщиком)                      | 0               | 0               | 0               | 0               | -400 000        | -100 000        | -1 250 000      | 0               | 0              |
| Поток денежных средств   | 662 470         | 670 987         | 676 940         | 816 304         | 443 451         | 787 023         | -308 749        | 1 107 857       | 1 187 041      |

### 3.4. Расчет ставки дисконтирования

Ставка дисконтирования представляет собой коэффициент, применяемый для перевода будущих платежей или поступлений в текущую стоимость. Полученная текущая стоимость определяет величину капитала, которую должен вложить инвестор, чтобы получить норму доходности, равную определенной ставке дисконтирования.

В экономическом смысле в роли ставки дисконта выступает требуемая инвесторами ставка дохода на вложенный капитал в сопоставимые по уровню риска объекты инвестирования, другими словами, – это требуемая ставка дохода по имеющимся альтернативным вариантам инвестиций с сопоставимым уровнем риска на дату оценки.

При расчете средневзвешенной стоимости капитала важным параметром является предположение об оптимальной структуре капитала. В связи с недостаточной развитостью российского рынка при оценке стоимости бизнеса оценщики ориентируются на отраслевую структуру капитала компаний соответствующего сектора экономики на наиболее развитом рынке - США.

#### Стоимость собственного капитала

Издержки собственного капитала (cost of equity) традиционно рассчитываются на основе модели формирования цен капитальных активов (Capital Asset Pricing Model или CAPM). В соответствие с моделью CAPM, требуемая норма прибыли на вложенный капитал рассчитывается путем анализа следующих компонентов:

- безрисковая ставка (risk free rate);
- рыночная премия за риск (market risk premium) и другие дополнительные надбавки за риск, связанный, например, с небольшим размером компании (small stock), страновым риском (country risk) и специфичным риском оцениваемой компании (company specific risk premium).

В данном расчете в качестве безрисковой ставки выбрана расчетная ставка депозитов для нефинансовых организаций на срок более 3-х лет. Расчет ставки представлен в Приложении к Отчету (13,79%).

#### Премия за малую капитализацию

Необходимость введения данной поправки обуславливается тем, что при вложениях в небольшие компании инвесторы требуют большую компенсацию за риск, нежели при вложении в крупные компании.

Это связано, прежде всего, с такими преимуществами крупной компании, как относительно более легкий доступ к финансовым рынкам при необходимости привлечения дополнительных ресурсов, большая стабильность развития бизнеса по сравнению с малыми конкурентами и др.

Показатель премии за риск инвестирования в компании с небольшой капитализацией рассчитывается как разница между средней исторической доходностью по инвестициям на фондовом рынке США и средней исторической доходностью по инвестициям таких компаний.

Результаты исследований в этой области, проведенные компанией Ibbotson, приведены в таблице ниже.

Таблица 38 Значения премий за рыночную капитализацию

| Группы        | Рыночная капитализация (наименьшие компании), тыс. долл. США | Рыночная капитализация (наибольшие компании), тыс. долл. США | Размер премии |
|---------------|--|--|---------------|
| Mid-Cap. 3-5  | 1 602 429  | 5 936 147  | 1,14%         |
| Low-Cap. 6-8  | 432 175  | 1 600 169  | 1,88%         |
| Micro-Cap. 9- | 1 007  | 431 256  | 3,89%         |

| Группы      | Рыночная капитализация (наименьшие компании), тыс. долл. США | Рыночная капитализация (наибольшие компании), тыс. долл. США | Размер премии |
|-------------|--|--|---------------|
| 10          |  |  |               |
| 1-Largest   | 14 692 016   | 329 725 255  | -0,38%        |
| 2           | 5 975 836  | 14 691 778   | 0,78%         |
| 3           | 3 428 570  | 5 936 147  | 0,94%         |
| 4           | 2 386 985  | 3 414 634  | 1,17%         |
| 5           | 1 602 429  | 2 384 026  | 1,74%         |
| 6           | 1 063 333  | 1 600 169  | 1,75%         |
| 7           | 685 129  | 1 063 308  | 1,77%         |
| 8           | 432 175  | 684 790  | 2,51%         |
| 9           | 214 194  | 431 256  | 2,80%         |
| 10-Smallest | 1 007  | 214 111  | 6,10%         |

Оценщик полагает возможным сопоставить оцениваемую компанию с международными компаниями из Micro-Cap. 9-10 группы компаний.

Исходя из этого, премия за малую капитализацию составляет 3,89%.

**Премия за специфический риск оцениваемой компании** отражает дополнительные риски, связанные с инвестированием в оцениваемую компанию, которые не были учтены в коэффициенте бета и премии за страновой риск.

Основными факторами, оказывающими влияние на специфический риск оцениваемой компании, являются:

- зависимость от ключевых сотрудников;
- качество корпоративного управления;
- зависимость от ключевых потребителей;
- зависимость от ключевых поставщиков.

Алгоритм определения величины факторов риска и расчет представлен в таблицах ниже.

Таблица 39 Алгоритм определения величины факторов риска

| Степень риска  | Проявления  |
|--|---|
| <b>Фактор № 1. Зависимость от ключевых сотрудников</b> |   |
| Низкая   | Отсутствие зависимости от ключевых сотрудников  |
| Средняя  | Средняя степень зависимости - часть ключевых сотрудников может быть заменена на новых в случае их ухода   |
| Высокая  | Имеется высокая зависимость от ключевых сотрудников (ген. директора, гл. инженера, нач. планово-экон. отдела, нач. НТО, главного бухгалтера)  |
| <b>Фактор № 2. Качество корпоративного управления</b>  |   |
| Низкая   | Прозрачность структуры собственности и отсутствие негативного влияния крупных акционеров на интересы других заинтересованных лиц;   |
|  | Соблюдение прав финансово заинтересованных лиц (проведение собраний, порядок голосования, право собственности, защита против поглощения)  |
|  | Финансовая прозрачность, своевременность и доступность информации, наличие независимых аудиторов  |
|  | Представление интересов всех акционеров в Совете директоров, независимость и ответственность директоров   |
| Средняя  | Наличие информации о структуре собственности, возможно преобладание интересов крупных акционеров, права миноритарных акционеров в целом защищены  |
|  | Имеются отдельные недостатки, но в целом права финансово заинтересованных лиц соблюдаются   |
|  | Отдельные недочеты в области качества финансовой отчетности, раскрытия и своевременности предоставления информации  |
| Высокая  | В Совете директоров могут доминировать представители крупных акционеров и руководства компании, ответственность Совета может быть ограничена, может отсутствовать четкая политика в отношении оценки результатов работы и вознаграждения директоров |
|  | Непрозрачность структуры собственности, негативное влияние крупных акционеров на интересы других заинтересованных лиц, ущемление прав миноритарных акционеров   |
|  | Несоблюдение прав финансово заинтересованных лиц (нарушения порядка проведения собраний, порядка голосования, прав собственности, отсутствие защиты против поглощения)  |
|  | Отсутствие финансовой прозрачности, несвоевременность и недоступность информации, отсутствие независимых  |



| Степень риска   | Проявления  |
|---|---|
|   | аудиторов<br>Представление интересов отдельных акционеров в Совете директоров, неспособность Совета директоров обеспечить контроль за качеством работы менеджмента, отсутствие независимости и ответственности директоров |
| <b>Фактор № 3. Зависимость от ключевых потребителей</b> |   |
| Низкая  | Имеется широко диверсифицированная клиентская база потребителей   |
| Средняя   | Имеется несколько крупных потребителей (до 10%), однако их возможный уход не окажет существенного материального влияния на результаты работы оцениваемой компании   |
| Высокая   | Имеется несколько крупных потребителей (30-40% от выручки), уход которых может оказать существенное материальное влияние на результаты работы оцениваемой компании  |
| <b>Фактор № 4. Зависимость от ключевых поставщиков</b>  |   |
| Низкая  | Отсутствует зависимость от поставщиков продукции или услуг определенного вида (материалов, коммунальных, ремонтных услуг и т.д.)  |
| Средняя   | Имеется несколько основных поставщиков продукции (материалов, оборудования) и услуг (коммунальные услуги, ремонт), которые могут быть заменены в случае необходимости   |
| Высокая   | Имеется зависимость от поставщиков продукции или услуг определенного вида. При этом смена поставщика может оказать негативный материальный эффект на деятельность оцениваемой компании                                    |

Источник: Методология компании Deloitte<sup>1</sup>

Таблица 40 Расчет степени риска

| Фактор риска                                  | Степень риска |         |         | Результат   |
|---|---------------|---------|---------|-------------|
|   | Низкая        | Средняя | Высокая |             |
| Зависимость от ключевых сотрудников;          | 1             | 2       | 3       | 2           |
| Корпоративное управление;                     | 1             | 2       | 3       | 2           |
| Зависимость от ключевых потребителей;         | 1             | 2       | 3       | 3           |
| Зависимость от ключевых поставщиков;          | 1             | 2       | 3       | 2           |
| <b>А. Итого (сумма):</b>                      |               |         |         | <b>9</b>    |
| <b>Б. Рассчитанная степень риска (Б=А/4):</b> |               |         |         | <b>2,25</b> |

Источник: Методология компании Deloitte, расчеты оценщика

Таблица 41 Расчет премии за специфический риск

| Степень риска | Рассчитанное значение | Размер премии за специфический риск |
|---------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Низкая        | > = 1,0 но < 1,5      | 0 – 1,0%                            |
| Средняя       | > = 2,0 но < 2,5      | 2,0 – 3,0%                          |
| Высокая       | > = 3,0               | 4,0-5,0%                            |

Источник: Методология компании Deloitte, расчеты оценщика

Рекомендуемый диапазон премии за специфический риск оцениваемой компании лежит в пределах от 2,0% до 3,0%. В дальнейших расчетах принято значение 2,5%.

Таблица 42 Расчет ставки дисконтирования и фактора дисконтирования

| Наименование показателей      | Наименование | Значение, % |
|-------------------------------|--------------|-------------|
| Безрисковая ставка            | Rf           | 13,79       |
| Премия за малую капитализацию | s1           | 3,89        |
| Специфический риск            | s2           | 2,50        |
| Итого                         |              | 20,18       |

Источник: расчеты оценщика

<sup>1</sup> «Методология и руководство по проведению оценки бизнеса и/или активов ОАО ПАО «ЕЭС России и ДЗО ПАО «ЕЭС России». Deloitte and Touche RCS, 27.06.2005 г.

### 3.5. Расчет денежного потока для прогнозного и постпрогнозного периодов

Ранее нами были спрогнозированы все необходимые составляющие для расчета денежного потока. В нижеследующей таблице собрана вся информация.

Помимо рассчитанных нами денежных потоков, в прогнозные годы необходимо также определить стоимость компании в постпрогножном периоде. Стоимость компании в постпрогножном периоде может быть определена либо с помощью модели Гордона либо с помощью метода чистых активов. Модель Гордона при этом является более предпочтительной, поскольку учитывает денежные потоки компании в постпрогножном периоде. Метод же чистых активов в большей степени ориентируется на изменение стоимости имущества, нежели на способность данного имущества приносить доход.

Сущность модели Гордона заключается в том, что стоимость компании на начало первого года постпрогнозного периода будет равна величине капитализированного денежного потока постпрогнозного периода. Модель Гордона выглядит следующим образом:

$$V = G * (1+g) / (Rn - g), \text{ где}$$

V – остаточная стоимость в постпрогножном периоде,

G - денежный поток в последний год прогнозного периода,

Rn - ставка дисконта для собственного капитала,

g — ожидаемые темпы роста денежного потока в постпрогножном периоде.

При использовании модели Гордона должны быть соблюдены ряд условий:

1. Темпы роста денежного потока будут стабильными.
2. Капитальные вложения в постпрогножном периоде должны быть равны амортизационным отчислениям.
3. Темпы роста денежного потока не могут быть больше ставки дисконта.

### 3.6. Расчет текущей стоимости денежных потоков

Осуществляя дисконтирование спрогнозированного денежного потока, следует учитывать тот факт, что предприятие получает доходы и осуществляет расходы равномерно в течение года, поэтому дисконтирование потоков должно быть произведено для середины периода.

Расчет фактора текущей стоимости для положительных денежных потоков осуществляется по формуле:

$$r = 1 / (1+R)^{(n - 0.5)}$$

где:

r — фактор текущей стоимости (коэффициент дисконтирования),

R — ставка дисконта,

n — число периодов.

Далее определенный таким образом фактор текущей стоимости умножается на величину денежного потока в прогножном периоде за соответствующий период. В результате получаем чистый денежный поток по каждому из вариантов развития за прогнозный период.

Рассчитанная нами стоимость компании в постпрогножном периоде представляет собой сумму денежных средств, за которую можно было бы продать компанию по истечении прогнозных лет работы. Для того чтобы учесть данную величину при продаже компании не в конце прогнозного периода, а сегодня, остаточная стоимость должна быть продисконтирована. Дисконтирование стоимости постпрогнозного периода должно производиться по фактору текущей стоимости последнего года отчетного периода (то есть, в нашем случае фактор текущей стоимости берется на конец последнего года прогнозного периода), по формуле:

$$r = 1 / (1+R)^n$$

где:

$r$  — фактор текущей стоимости,  
 $R$  — ставка дисконта,  
 $n$  — число периодов.

После чего полученная величина от дисконтирования стоимости компании в постпрогнозном периоде прибавляется к чистому денежному потоку, определенному за прогнозный период.

На последнем этапе расчетов Оценщик применил поправку на фактическое значение суммы отрицательной и положительной переоценки ценных бумаг.

| Номер счета | Сумма по счету на 01.01.2022, тыс.руб. | Сумма по счету на 01.05.2022, тыс.руб. |
|-------------|--|--|
| 10605       | 282608                                 | 511 342                                |
| 10603       | 61945                                  | 2 300                                  |
|             | -220663                                | -509042                                |
| Итого       | -288 379                               |  |

Таким образом, стоимость 100% СК АО «БАНК СГБ», без учета скидок на недостаточность контроля и низкую ликвидность, по доходному подходу на дату оценки составляет округленно 4 559 968 тыс.рублей.

С учетом скидки на недостаточную ликвидность в размере 0%, с учетом скидки на недостаточность контроля 0%, стоимость 100% СК АО «БАНК СГБ», по доходному подходу на дату оценки составляет округленно **4 556 400 000 рублей.**



## 4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА СКИДОК НА НЕКОНТРОЛЬНЫЙ ХАРАКТЕР И НЕДОСТАТОЧНУЮ ЛИКВИДНОСТЬ ЦЕННЫХ БУМАГ

### 4.1. Определение скидки на неконтрольный характер

В процессе оценки часто требуется определение рыночной стоимости не всего предприятия, не всех 100% акций, а лишь конкретного пакета. Здесь необходимым становится определение влияния на стоимость пакета следующих факторов: какой – контрольный или неконтрольный (миноритарной) – является доля оцениваемого пакета; каково воздействие на эту стоимость степени ликвидности акций предприятия.

Следует учесть, что при использовании затратного и доходного подходов получается стоимость контрольного пакета акций, а при использовании метода компании-аналога получается стоимость одной акции.

Скидка на неконтрольный характер доли собственности – денежная сумма, на которую уменьшается пропорциональная оцениваемому пакету доля в общей стоимости предприятия в связи с уровнем относительного участия владельца этой доли в принятии решений и деятельности компании.

Стоимость владения (распоряжения) контрольным пакетом всегда выше стоимости владения (распоряжения) миноритарным пакетом. Это обуславливают следующие основные элементы контроля:

- \* выборы Совета директоров и назначение менеджеров;
- \* определение вознаграждения менеджеров и их привилегий;
- \* определение политики предприятия, изменение стратегии развития бизнеса;
- \* принятие решений о поглощениях или слияниях с другими компаниями;
- \* принятие решений о ликвидации, распродаже имущества предприятия;
- \* принятие решения об эмиссии;
- \* изменение уставных документов;
- \* распределение прибыли по итогам деятельности предприятия, в том числе установленные размеры дивидендов;
- \* принятие решения о продаже или приобретении собственных акций компании.

Стоимость контроля при определении стоимости представляет собой, прежде всего, право перераспределения фактически большей части долевых имущественных интересов акционеров при юридическом обладании меньшей частью имущества компании. Это право обусловлено законодательным и нормативным делегированием ряда полномочий по управлению имуществом и финансово-хозяйственной деятельностью компаний их управляющим, назначаемых, как правило, наиболее крупными акционерами компании. Все это приводит к отличию фактических долей участия разных групп акционеров от их номинальных долей. Следствием непропорциональности прав является различная стоимость акций в составе разных пакетов: как правило, в стратегически крупных голосующих пакетах (абсолютно контрольном (75%), контрольном (50% + 1 акция) и блокирующем (25% + 1 акция) стоимость одной акции выше стоимости одной акции в составе миноритарных пакетов. Указанное различие будет тем сильнее, чем больше ущемляются интересы миноритарных акционеров.

Существует ряд изданий, в которых определены рамки премий за контроль и скидок на неконтрольный характер.

1) Средняя премия за контроль колеблется в пределах 30-40% (Оценка бизнеса: Учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, М.А. Федотовой. – 2-е изд., перераб. и доп.– М.: Финансы и статистика, 2004).

2) В издании Эванс Фрэнк Ч., Бишоп Дэвид М. «Оценка компаний при слияниях и поглощениях: Создание стоимости в частных компаниях», М.: Альпина Паблишер, 2004. – стр. 221 скидка на неконтрольный характер (миноритарную долю) рассчитывается по формуле: 1 –

( $1/(1 + \text{Премия за контроль})$ ). Таким образом, скидка за меньшую долю колеблется в пределах 21-30%. Преобразуя данную скидку в поправочный коэффициент, получаем, что его диапазон 0.77...0.71.

3) По данным «Mergerstat Review» ([www.mergerstat.com](http://www.mergerstat.com)): Учет доли меньшинства и большинства – на уровне до 20-40%. Поправочный коэффициент 0.8...0.6.

4) Компания Drezdner Kleinwort Benson, осуществлявшая оценку акций «Роснефти», проанализировала продажу в 1996-1997 годах акций 21 крупной компании. Надбавка за контроль при их продаже колебалась в размере 10-65%. ([www.nns.ru/archive/banks/1998/04/29/morning/39.html](http://www.nns.ru/archive/banks/1998/04/29/morning/39.html)). То есть скидка на неконтрольный характер составит 10-40%. Поправочный коэффициент 0.9...0.6.

5) В журнале “Рынок ценных бумаг” за июль 2008 года представлена статья, в которой есть методика расчета скидки/премии за обладание контрольным пакетом.

Поскольку оценивается доля в размере 100%, поправка на неконтрольный характер пакета применена не будет.

#### **4.2. Определение скидки на недостаточную ликвидность**

Ликвидность – способность ценной бумаги быть быстро проданной и превращенной в денежные средства без существенных потерь для держателей.

Скидка должна быть учтена при имитации открытости обществ, а с учетом российской специфики организации акционерного капитала – и в отношении тех обществ, акции которых не котируются на организованном рынке ценных бумаг. Акции оцениваемого общества не котируются на организованном рынке ценных бумаг, поэтому в скидке есть необходимость.

При определении скидки на недостаточную ликвидность необходимо учитывать:

- ◆ размер оцениваемого пакета. Если продается 100%-й пакет акций, следовательно, интерес к пакету будет максимальным;
- ◆ организационную структуру оцениваемого общества. Оцениваемое общество по своей организационной структуре относится к акционерным обществам;
- ◆ неблагоприятные перспективы продажи акций компании или ее самой;
- ◆ ограничения на операции с акциями.

Объектом оценки выступает 100% пакет акций акционерного общества. Организация обладает недвижимостью в нескольких населенных пунктах Северо-Запада России. Банк развивается, замечено повышение его позиции в Банковском рейтинге.

Расчеты и по затратному, и по доходному подходам проведены с учетом принципа осторожности, с учетом текущих кризисных условий. Поэтому скидка на недостаточную ликвидность принята равной 0%.

## **5. СОГЛАСОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ и ПРИМЕНЕНИЕ ИТОВЫХ КОРРЕКТИРОВОК**

Основываясь на разных подходах к оценке, Оценщик получил результаты, которые позволяют прийти к согласованному мнению о стоимости объекта оценки с учетом не столько количественного, сколько качественного их значения.

В общем случае, в итоговом согласовании каждому из результатов, полученных тремя подходами, придается свой вес. Логически обоснованное численное значение весовой характеристики соответствующего подхода зависит от использованных уместных подходов к оценке, развитости на местном рынке собственно рыночных отношений, и, наконец, непосредственно от объекта и цели оценки.

При определении удельных весов результатов, полученных в ходе оценки, оценщик рассмотрел каждый из примененных подходов по ряду критериев.

В качестве основных показателей, по которым определялось наибольшее соответствие какого-либо подхода рыночной стоимости объекта оценки, рассматривались:

- \*качество и полнота исходной информации, на основе которой проводился анализ;
- \*соответствие требованиям рыночной стоимости, способность учитывать конъюнктурные колебания;
- \*субъективность применяемых допущений;
- \*способность учитывать специфические особенности объекта, влияющие на его стоимость.

### **Доходный подход**

Доходный подход обладает преимуществом учета прогнозных оценок, опирается на ожидания относительно будущих доходов и расходов. Целью данной оценки является определение рыночной стоимости пакета акций банка в размере 100% УК. С точки зрения потенциальных инвесторов существенными факторами являются будущие доходы от владения банком. При определении весового коэффициента оценщиком было принято во внимание, что основная деятельность АО «БАНК СГБ» на данном этапе обладает приемлемой рентабельностью. Основная деятельность банка осуществляется на рынке работы обслуживания юридических и физических лиц и на рынке кредитования. Банк обладает существенной клиентской базой. Банк имеет в собственности несколько зданий в разных городах Северо-Запада Российской Федерации.

Принимая во внимание неопределенность и сложность текущей макроэкономической ситуации, с одной стороны, а также то, что ЦБ РФ удалось стабилизировать ситуацию в денежно-кредитной сфере, Оценщик использовал результат Доходного подхода с весом – 0,75.

### **Сравнительный подход**

Сравнительный подход при оценке рыночной стоимости бизнеса может оказывать очень большое влияние на итоговое согласование стоимости, если имеется рыночная информация по сделкам с акциями (долями) предприятий, аналогичных оцениваемому. Продажи сопоставимых объектов или их акций позволяют, основываясь на финансовом анализе, оценить отличия объекта оценки от предприятий-аналогов и получить оцененную рыночную стоимость рассматриваемого предприятия.

При определении рыночной стоимости предприятия АО «БАНК СГБ» Сравнительный подход не использовался.

### **Затратный подход**

Метод накопления активов обладает преимуществом опоры на стоимость активов компании. Оценщик полагает, что предприятие имеет по меньшей мере ту стоимость, которую необходимо понести на его создание.

Финансовые показатели оцениваемого банка удовлетворительны, банковские нормативы соответствуют требованиям ЦБ РФ. В качестве результата по подходу взято значение, основанное на данных бухгалтерской отчетности.

Расчеты затратного подхода проведены с использованием информации на 01.05.2022 г. После этой даты ситуация в денежно-кредитной сфере улучшилась, и Оценщик предполагает, что итоги деятельности организации на 01.06.2022 и 01.07.2022 лучше, чем на 01.05.2022 г.

В связи с вышеизложенным, Оценщик решил придать результату по Затратному подходу вес (0,25).

**Обобщение результатов оценки стоимости пакета акций  
АО «БАНК СГБ»**

Таблица 44

| Подходы к оценке                                       | Стоимость по подходу,<br>руб. | Весовой<br>Коэффициент | Расчеты       |
|--|-------------------------------|------------------------|---------------|
| Сравнительный подход                                   | НЕ ПРИМЕНЯЛСЯ                 |                        |               |
| Затратный подход                                       | 3 939 000 000                 | 0,25                   | 984 750 000   |
| Доходный подход  | 4 556 400 000                 | 0,75                   | 3 417 300 000 |
| Итоговое значение стоимости 100% пакета<br>акций, руб. |                               |                        | 4 402 050 000 |
| То же, округленно, руб.                                |                               |                        | 4 402 050 000 |

По состоянию на дату оценки рыночная стоимость пакета обыкновенных именных бездокументарных акций в размере 100% уставного капитала Акционерного общества «СЕВЕРГАЗБАНК» составляет округленно

**4 402 050 000 рублей**

**(Четыре миллиарда четыреста два миллиона пятьдесят тысяч рублей).**



**П Р И Л О Ж Е Н И Е 1**  
**ДОКУМЕНТЫ, РЕГЛАМЕНТИРУЮЩИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**  
**ОЦЕНЩИКА**

**ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА  
ГОСУДАРСТВЕННОЙ  
РЕГИСТРАЦИИ,  
КАДАСТРА И КАРТОГРАФИИ  
(РОСРЕЕСТР)**

Чистопрудный бульвар, д. 6/19, стр.1, Москва, 101000  
тел. (495) 917-15-24, факс (495) 983-40-20  
e-mail: rosreestr@rosreestr.ru, http://www.rosreestr.ru

**09.11.2020 07-06328/20**

№ \_\_\_\_\_

на № \_\_\_\_\_ б/н \_\_\_\_\_ от 03.11.2020

Исполнительному директору  
Ассоциации  
«Русское общество оценщиков»

Заякину С.Д.

info@sr000.ru

### ВЫПИСКА

#### из единого государственного реестра саморегулируемых организаций оценщиков

|   |  |
|---|--|
| Полное наименование некоммерческой организации  | Ассоциация «Русское общество оценщиков»              |
| Официальное сокращенное наименование некоммерческой организации   | РОО  |
| Место нахождения некоммерческой организации   | 105066, г. Москва, 1-й Басманный пер., д. 2А, стр. 1 |
| Руководитель некоммерческой организации (единоличный исполнительный орган)  | Исполнительный директор – Заякин Сергей Дмитриевич   |
| Дата включения сведений о некоммерческой организации в единый государственный реестр саморегулируемых организаций оценщиков | 09.07.2007   |
| Номер некоммерческой организации в едином государственном реестре саморегулируемых организаций оценщиков                    | 0003   |

Начальник Управления  
по контролю и надзору в сфере  
саморегулируемых организаций



ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН  
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

СВЕДЕНИЯ О СЕРТИФИКАТЕ ЭП

Сертификат: 011AC475005AAB8AB94C1807D8AB782622

Владелец: Соколова Марина Георгиевна

Действителен: с 07.02.2020 до 07.05.2021

М.Г. Соколова



**А С С О Ц И А Ц И Я**  
**«РУССКОЕ ОБЩЕСТВО ОЦЕНЩИКОВ»**  
**RUSSIAN SOCIETY OF APPRAISERS**



ОГРН 1207700240813 | ИНН 9701159733

✉ 107078, г. Москва, а/я 308 | E-mail: info@sr000.ru | Web: www.sr000.ru  
 Тел.: (495) 662-74-25, (499) 261-57-53 | Факс : (499) 267-87-18



Ассоциированный член Европейской группы ассоциаций оценщиков (TEGoVA)



Член Торгово-промышленной палаты Российской Федерации



Член Международного комитета по стандартам оценки (IVSC)

### Выписка

#### из реестра саморегулируемой организации оценщиков

Настоящая выписка из реестра саморегулируемой организации оценщиков выдана по заявлению

Ильинской Татьяны Владимировны

(Ф.И.О. заявителя или полное наименование организации)

о том, что Ильинская Татьяна Владимировна

(Ф.И.О. оценщика)

является членом РОО и включен(а) в реестр «26» декабря 2007 г. за регистрационным номером 002352

Добровольная приостановка права осуществления оценочной деятельности: нет

Приостановка права осуществления оценочной деятельности как мера дисциплинарного воздействия: нет

Квалификационный аттестат:

1. №006761-2 от 26.03.2018, Оценка движимого имущества, действителен до 26.07.2021;
2. №028632-3 от 25.08.2021, Оценка бизнеса, действителен до 25.08.2024;
3. №030652-1 от 08.10.2021, Оценка недвижимости, действителен до 08.10.2024

Иные запрошенные заинтересованным лицом сведения, содержащиеся в реестре членов саморегулируемой организации оценщиков:

Членство в Экспертном Совете РОО: не состоит.

Место работы (основное): Закрытое акционерное общество "Центр Независимой Оценки" (ИПН 7704155204)

Стаж в области оценочной деятельности: 24 года

Общий стаж: 40 лет

Сведения о результатах проведенных РОО проверок члена саморегулируемой организации:

1. Плановая, 17.04.2013 - 17.04.2013, основание проведения: Решение №5562, результат: Пройдена;
2. Плановая, 07.08.2015 - 31.08.2015, основание проведения: Протокол Совета РОО №114 от 05.05.2015 г., результат: Пройдена;
3. Плановая, 11.12.2018 - 11.12.2018, основание проведения: Протокол Совета РОО №157 от 11.10.2017 г., результат: Пройдена;
4. Плановая, 12.04.2021 - 30.04.2021, основание проведения: Протокол Совета РОО №16 от 15.10.2020 г., результат: Пройдена

Информация о наличии жалоб и дисциплинарных взысканий: С момента включения в реестр членов РОО по 13.12.2021 жалоб на профессиональную деятельность оценщика не поступало и мер дисциплинарного воздействия не применялось. В РОО отсутствует информация о фактах взыскания средств из компенсационного фонда, а также причинении ущерба действиями (бездействием) оценщика в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков.

Данные сведения предоставлены по состоянию на 13 декабря 2021 г.

Дата составления выписки 13 декабря 2021 г.

Руководитель Отдела ведения реестра



В.В. Зюриков



**ПОЛИС № 022-073-007337/21**

**страхования ответственности оценщика**

Настоящий Полис выдан в подтверждение того, что заключен Договор страхования ответственности оценщика № 022-073-007337/21 от 09.06.2021г. (далее - Договор) в соответствии с Правилами страхования ответственности оценщиков ООО "Абсолют Страхование" в редакции, действующей на дату заключения Договора, и на основании Заявления на страхование.

Правила страхования также размещены на сайте Страховщика в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: <https://www.absolutins.ru/klientam/strahovye-pravila-i-tarify/>.

|  |  |
|--|--|
| СТРАХОВАТЕЛЬ:                              | <b>Ильинская Татьяна Владимировна</b>  |
| АДРЕС РЕГИСТРАЦИИ:                         | <b>143912, Московская область, г. Балашиха, ш. Энтузиастов, д.36, кв.119</b>   |
| ОБЩАЯ СТРАХОВАЯ СУММА:                     | <b>10 000 000 (Десять миллионов) рублей</b>  |
| ЛИМИТ ВОЗМЕЩЕНИЯ НА ОДИН СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ: | <b>10 000 000 (Десять миллионов) рублей</b>  |
| ФРАНШИЗА:                                  | <b>Не установлена</b>  |
| ПОРЯДОК УПЛАТЫ СТРАХОВОЙ ПРЕМИИ:           | Единовременно, безналичным платежом.<br>Последствия неоплаты Страхователем страховой премии (первого или очередного платежа страховой премии) в установленный Договором срок, указаны в разделе 7 Правил страхования. В том числе при неуплате Страхователем страховой премии (при единовременной оплате) или первого страхового взноса (при оплате в рассрочку) в указанные сроки, Страховщик имеет право: расторгнуть Договор (Полис) в одностороннем порядке или отказать в оплате суммы страхового возмещения по заявленному Страхователем убытку.   |
| СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА (СРОК СТРАХОВАНИЯ): | <b>с «03» июля 2021 г. по «02» июля 2022 г.</b>  |
| ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ:                        | Объектом страхования по договору страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности являются имущественные интересы, связанные с риском ответственности оценщика (Страхователя) по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам в результате оценочной деятельности.  |
| СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ:                          | Страховым случаем по Договору является установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда или признанный Страховщиком факт причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам действиями (бездействием) оценщика (Страхователя) в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся оценщик (Страхователь) на момент причинения ущерба.<br>Случай признается страховым, если одновременно выполняются следующие условия:<br>1. действия (бездействие) оценщика, приведшие к нарушению оценщиком требований Федерального закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативно-правовых актов РФ в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности, были допущены им в течение срока действия Договора. Под действиями (бездействием) оценщика, приведшим к нарушению оценщиком требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, понимаются непреднамеренные (неумышленные) ошибки, небрежности, упущения оценщика, приведшие к искажению результата оценки, неправильному выбору стандарта оценки, ошибкам при измерениях и расчетах, во время выполнения оценки объекта оценки, а также к неисполнению или ненадлежащему исполнению оценщиком обязательств по договору на проведение оценки, заключенному с ним;<br>2. требования Выгодоприобретателей о возмещении ущерба (имущественного вреда) предъявлены к Страхователю в течение срока действия Договора и в течение срока исковой давности, установленного законодательством Российской Федерации.<br>Под требованиями о возмещении ущерба (имущественного вреда) Выгодоприобретателей понимаются письменные претензии и исковые требования о возмещении ущерба (имущественного вреда), предъявленные к Страхователю, подтвержденные доказательствами о факте, причинах и размере причиненного ущерба (имущественного вреда);<br>3. ущерб (имущественный вред) Выгодоприобретателя находится в прямой причинно-следственной связи с осуществлением оценщиком оценочной деятельности.<br>Форма выплаты страхового возмещения указана в разделе 11 Правил страхования. |

Страховщик:  
ООО «Абсолют Страхование»  
Представитель страховой компании  
на основании Доверенности №66/21 от 26.01.2021г.

Страхователь:  
Ильинская Татьяна Владимировна



(Потапова Е.Ю.)

(Ильинская Т.В.)

«09» июня 2021г.



**ПОЛИС № 022-073-007777/21**

**страхования гражданской ответственности юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, за нарушение договора на проведение оценки и причинение вреда имуществу третьих лиц**

*Настоящий Полис выдан в подтверждение того, что заключен Договор страхования гражданской ответственности юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, за нарушение договора на проведение оценки и причинение вреда имуществу третьих лиц № 022-073-007777/21 от 01.12.2021 г. (далее - Договор) в соответствии с Правилами страхования ответственности оценщиков ООО "Абсолют Страхование" в редакции, действующей на дату заключения Договора, и на основании Заявления на страхование. Правила страхования также размещены на сайте Страховщика в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: <https://www.absolutins.ru/klientam/strahovye-pravila-i-tarify/>.*

|  |   |
|--|---|
| СТРАХОВАТЕЛЬ:                              | <b>Закрытое акционерное общество «Центр независимой оценки»</b>   |
| ЮРИДИЧЕСКИЙ АДРЕС:                         | <b>121099, г. Москва, Прямой переулок, д.3\4, стр.1</b>   |
| ОБЩАЯ СТРАХОВАЯ СУММА:                     | <b>30 000 000 (Тридцать миллионов) рублей</b>   |
| ЛИМИТ ВОЗМЕЩЕНИЯ НА ОДИН СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ: | <b>30 000 000 (Тридцать миллионов) рублей</b>   |
| ФРАНШИЗА:                                  | <i>Не установлена</i>   |
| ПОРЯДОК УПЛАТЫ СТРАХОВОЙ ПРЕМИИ:           | <i>Единовременно, безналичным платежом. Последствия неоплаты Страхователем страховой премии (первого или очередного платежа страховой премии) в установленный Договором срок, указаны в разделе 7 Правил страхования. В том числе при неуплате Страхователем страховой премии (при единовременной оплате) или первого страхового взноса (при оплате в рассрочку) в указанные сроки, Страховщик имеет право: расторгнуть Договор (Полис) в одностороннем порядке или отказать в оплате суммы страхового возмещения по заявленному Страхователем убытку.</i>  |
| СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА (СРОК СТРАХОВАНИЯ): | <b>с «01» января 2022 г. по «31» декабря 2022 г.</b>  |
| ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ:                        | <i>Объектом страхования по Договору являются не противоречащие законодательству Российской Федерации имущественные интересы Страхователя связанные с риском наступления ответственности Страхователя за нарушение договора на проведение оценки и (или) за причинение вреда имуществу третьих лиц в результате нарушения Страхователем требований Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности.<br/>Договор считается заключенным в пользу лиц, которым может быть причинен вред (Выгодоприобретатели), даже если Договор заключен в пользу Страхователя или иного лица, ответственных за причинение вреда, либо в Договоре не сказано, в чью пользу он заключен.</i>   |
| СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ:                          | <i>Страховым случаем по Договору является установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда или признанный Страховщиком факт:<br/>- нарушения договора на проведение оценки действиями (бездействием) Страхователя в результате нарушения требований Федерального закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативно-правовых актов РФ в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся Страхователь на момент причинения ущерба;<br/>- причинения вреда имуществу третьих лиц действиями (бездействием) Страхователя в результате нарушения требований Федерального закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативно-правовых актов РФ в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся Страхователь на момент причинения ущерба.<br/>Случай признается страховым в соответствии с п.3.2. Договора.<br/>Форма выплаты страхового возмещения указана в разделе 11 Правил страхования.</i> |
| ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ:                    | <i>Все неоговоренные настоящим Полисом условия регулируются Договором.</i>  |

**Страховщик:**  
**ООО «Абсолют Страхование»**  
Представитель страховой компании  
на основании Доверенности №66/21 от 26.01.2021г.

**Страхователь:**  
**Закрытое акционерное общество**  
**«Центр независимой оценки»**  
Генеральный директор на основании Устава



(Потапова Е.Ю.)



(Косарев Н.Ю.)



# КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

№ 028632-3

« 25 » августа 20 21 г.

Настоящий квалификационный аттестат в области оценочной  
деятельности по направлению оценочной деятельности

**«Оценка бизнеса»**

выдан

Ильинской Татьяне Владимировне

на основании решения федерального бюджетного учреждения  
«Федеральный ресурсный центр»

от « 25 » августа 20 21 г. № 214

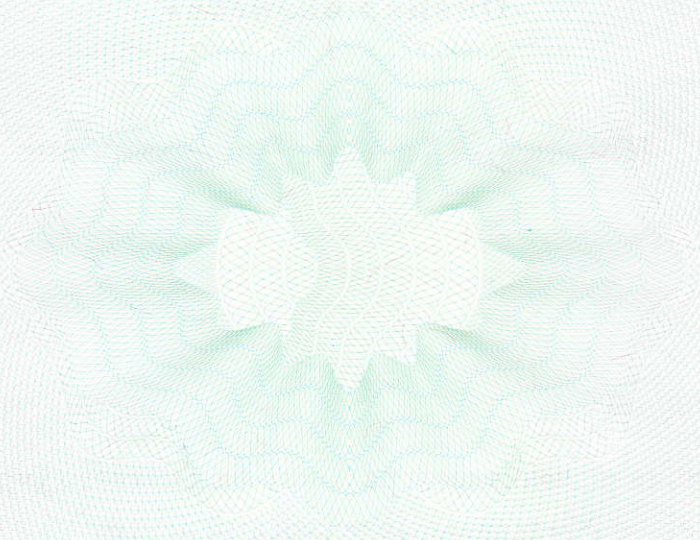
Директор



А.С. Бункин

Квалификационный аттестат выдается на три года и действует  
до « 25 » августа 20 24 г.





004137 - KA3



**П Р И Л О Ж Е Н И Е 2**  
**ДОКУМЕНТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАКАЗЧИКОМ**



**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2021 г.

|   |                 |             |    |      |
|---|-----------------|-------------|----|------|
|   |                 | <b>Коды</b> |    |      |
| Форма по ОКУД   |                 | 0710001     |    |      |
| Дата (число, месяц, год)  |                 | 31          | 12 | 2021 |
| Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью "Нординвест"</u>  | по ОКПО         | 30246081    |    |      |
| Идентификационный номер налогоплательщика   | ИНН             | 7703752511  |    |      |
| Вид экономической деятельности <u>Вложения в ценные бумаги</u>  | по              | 64.99.1     |    |      |
| Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u> | по ОКОПФ / ОКФС | 12300       | 16 |      |
| Единица измерения: в тыс. рублей  | по ОКЕИ         | 384         |    |      |
| Местонахождение (адрес)<br><u>123022, Москва г, Сергея Макеева ул, д. № 13, этаж 1 пом. VIII ком. 1в</u>                    |                 |             |    |      |

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  ДА  НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора  
Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

|   |             |               |
|---|-------------|---------------|
| Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора      | ИНН         | 7710290480    |
| Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора | ОГРН/ОГРНИП | 1027700305412 |

| Пояснения | Наименование показателя                                    | Код  | На 31 декабря 2021 г. | На 31 декабря 2020 г. | На 31 декабря 2019 г. |
|-----------|--|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>АКТИВ</b>   |      |                       |                       |                       |
|           | <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                              |      |                       |                       |                       |
|           | Нематериальные активы                                      | 1110 | -                     | -                     | -                     |
|           | Результаты исследований и разработок                       | 1120 | -                     | -                     | -                     |
|           | Нематериальные поисковые активы                            | 1130 | -                     | -                     | -                     |
|           | Материальные поисковые активы                              | 1140 | -                     | -                     | -                     |
|           | Основные средства  | 1150 | -                     | -                     | -                     |
|           | Доходные вложения в материальные ценности                  | 1160 | -                     | -                     | -                     |
| 3.1       | Финансовые вложения  | 1170 | 3 026 666             | 3 026 765             | 3 128 765             |
|           | в том числе:   |      |                       |                       |                       |
|           | акции  | 1171 | 2 776 666             | 2 776 765             | 2 776 765             |
|           | депозит  | 1172 | 250 000               | 250 000               | 250 000               |
|           | займы выданные   | 1173 | -                     | -                     | 102 000               |
|           | Отложенные налоговые активы                                | 1180 | 30                    | 13                    | 6                     |
|           | в том числе:   |      |                       |                       |                       |
|           | на оплату отпусков   | 1181 | 30                    | 13                    | 6                     |
| 3.2       | Прочие внеоборотные активы                                 | 1190 | -                     | -                     | 2 528                 |
|           | в том числе:   |      |                       |                       |                       |
|           | проценты по выданным займам                                | 1191 | -                     | -                     | 2 528                 |
|           | Итого по разделу I   | 1100 | 3 026 696             | 3 026 778             | 3 131 299             |
|           | <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                |      |                       |                       |                       |
|           | Запасы   | 1210 | -                     | -                     | -                     |
|           | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям  | 1220 | -                     | -                     | -                     |
|           | Дебиторская задолженность                                  | 1230 | 895                   | 22 557                | 18 500                |
|           | в том числе:   |      |                       |                       |                       |
|           | проценты по депозитам и МНО                                | 1231 | 634                   | 96                    | 10                    |
|           | проценты по выданным займам                                | 1232 | 169                   | 22 369                | 18 490                |
|           | расчеты по ДМС   | 1233 | 92                    | 92                    | -                     |
|           | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 21 600                | 59 900                | 78 400                |
|           | в том числе:   |      |                       |                       |                       |
|           | займы выданные   | 1241 | 21 600                | 59 900                | 78 400                |
|           | Денежные средства и денежные эквиваленты                   | 1250 | 254 100               | 163 390               | 10 358                |
|           | в том числе:   |      |                       |                       |                       |
|           | расчетные счета  | 1251 | 254 100               | 163 390               | 10 358                |
|           | Прочие оборотные активы                                    | 1260 | -                     | -                     | -                     |
|           | Итого по разделу II  | 1200 | 276 595               | 245 847               | 107 258               |
|           | <b>БАЛАНС</b>  | 1600 | 3 303 291             | 3 272 625             | 3 238 557             |

Форма 0710001 с.2

| Пояснения | Наименование показателя  | Код  | На 31 декабря<br>2021 г. | На 31 декабря<br>2020 г. | На 31 декабря<br>2019 г. |
|-----------|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|           | <b>ПАССИВ</b>  |      |                          |                          |                          |
|           | <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>  |      |                          |                          |                          |
|           | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 3 050 000                | 3 050 000                | 3 050 000                |
|           | Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320 | -                        | -                        | -                        |
|           | Переоценка внеоборотных активов  | 1340 | -                        | -                        | -                        |
|           | Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350 | -                        | -                        | -                        |
|           | Резервный капитал  | 1360 | -                        | -                        | -                        |
|           | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370 | 250 982                  | 220 460                  | 186 336                  |
|           | Итого по разделу III   | 1300 | 3 300 982                | 3 270 460                | 3 236 336                |
|           | <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |      |                          |                          |                          |
|           | Заемные средства   | 1410 | -                        | -                        | -                        |
|           | Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420 | -                        | -                        | -                        |
|           | Оценочные обязательства  | 1430 | -                        | -                        | -                        |
|           | Прочие обязательства   | 1450 | -                        | -                        | -                        |
|           | Итого по разделу IV  | 1400 | -                        | -                        | -                        |
|           | <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |      |                          |                          |                          |
|           | Заемные средства   | 1510 | -                        | -                        | -                        |
| 3.3       | Кредиторская задолженность   | 1520 | 2 159                    | 2 099                    | 2 193                    |
|           | в том числе:   |      |                          |                          |                          |
|           | расчеты по налогам и сборам  | 1521 | 2 159                    | 2 094                    | 2 188                    |
|           | расчеты с поставщиками   | 1522 | -                        | 5                        | 5                        |
|           | Доходы будущих периодов  | 1530 | -                        | -                        | -                        |
| 3.4       | Оценочные обязательства  | 1540 | 150                      | 66                       | 28                       |
|           | в том числе:   |      |                          |                          |                          |
|           | на оплату отпусков   | 1541 | 150                      | 66                       | 28                       |
|           | Прочие обязательства   | 1550 | -                        | -                        | -                        |
|           | Итого по разделу V   | 1500 | 2 309                    | 2 165                    | 2 221                    |
|           | <b>БАЛАНС</b>  | 1700 | 3 303 291                | 3 272 625                | 3 238 557                |

Генеральный  
директор:

*Ирина Николаевна*

Кострикина Ирина  
Николаевна

(подпись)

(расшифровка подписи)

10 марта 2022



**Отчет о финансовых результатах**  
за Январь - Декабрь 2021 г.

|   |  |                          |            |    |      |
|---|--|--------------------------|------------|----|------|
|   |  | Дата (число, месяц, год) | Коды       |    |      |
|   |  | Форма по ОКУД            | 0710002    |    |      |
|   |  | по ОКПО                  | 31         | 12 | 2021 |
| Организация   | <u>Общество с ограниченной ответственностью "Нординвест"</u> |                          | 30246081   |    |      |
| Идентификационный номер налогоплательщика           |  | ИНН                      | 7703752511 |    |      |
| Вид экономической деятельности                      | <u>Вложения в ценные бумаги</u>                              | по ОКВЭД 2               | 64.99.1    |    |      |
| Организационно-правовая форма / форма собственности |  | по ОКОПФ / ОКФС          | 12300      | 16 |      |
| Общества с ограниченной ответственностью            | <u>/ Частная собственность</u>                               |                          | 384        |    |      |
| Единица измерения:                                  | в тыс. рублей  | по ОКЕИ                  |            |    |      |

| Пояснения | Наименование показателя                 | Код  | За Январь - Декабрь 2021 г. | За Январь - Декабрь 2020 г. |
|-----------|---|------|-----------------------------|-----------------------------|
| 4.1       | Выручка                                 | 2110 | 99                          | -                           |
| 4.2       | Себестоимость продаж                    | 2120 | (99)                        | -                           |
|           | Валовая прибыль (убыток)                | 2100 | -                           | -                           |
|           | Коммерческие расходы                    | 2210 | -                           | -                           |
| 4.3       | Управленческие расходы                  | 2220 | (2 054)                     | (1 251)                     |
|           | Прибыль (убыток) от продаж              | 2200 | (2 054)                     | (1 251)                     |
|           | Доходы от участия в других организациях | 2310 | -                           | -                           |
| 4.4       | Проценты к получению                    | 2320 | 40 236                      | 43 935                      |
|           | Проценты к уплате                       | 2330 | -                           | -                           |
|           | Прочие доходы                           | 2340 | -                           | -                           |
|           | Прочие расходы                          | 2350 | (29)                        | (29)                        |
|           | в том числе:                            |      |                             |                             |
|           | комиссии банков                         | 2351 | (29)                        | (29)                        |
|           | Прибыль (убыток) до налогообложения     | 2300 | 38 153                      | 42 655                      |
| 4.5       | Налог на прибыль                        | 2410 | (7 631)                     | (8 531)                     |
|           | в том числе:                            |      |                             |                             |
|           | текущий налог на прибыль                | 2411 | (7 647)                     | (8 539)                     |
|           | отложенный налог на прибыль             | 2412 | 17                          | 8                           |
|           | Прочее                                  | 2460 | -                           | -                           |
|           | Чистая прибыль (убыток)                 | 2400 | 30 522                      | 34 124                      |

Форма 0710002 с.2

| Пояснения | Наименование показателя   | Код  | За Январь - Декабрь<br>2021 г. | За Январь - Декабрь<br>2020 г. |
|-----------|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
|           | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода   | 2510 | -                              | -                              |
|           | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода                   | 2520 | -                              | -                              |
|           | Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода | 2530 | -                              | -                              |
|           | Совокупный финансовый результат периода   | 2500 | 30 522                         | 34 124                         |
|           | Справочно   |      |                                |                                |
|           | Базовая прибыль (убыток) на акцию   | 2900 | -                              | -                              |
|           | Разводненная прибыль (убыток) на акцию  | 2910 | -                              | -                              |

Генеральный  
директор:

  
(подпись)

Кострикина Ирина  
Николаевна  
(расшифровка подписи)

10 марта 2022 г.



## Бухгалтерский баланс

на 31 марта 2022 г.

|   |                 |                   |      |                |
|---|-----------------|-------------------|------|----------------|
|   |                 |                   |      | <b>Коды</b>    |
| Форма по ОКУД   |                 |                   |      | <b>0710001</b> |
| Дата (число, месяц, год)  | 31              | 03                | 2022 |                |
| Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью "Нординвест"</u>  | по ОКПО         | <b>30246081</b>   |      |                |
| Идентификационный номер налогоплательщика   | ИНН             | <b>7703752511</b> |      |                |
| Вид экономической деятельности <u>Вложения в ценные бумаги</u>  | по              | <b>64.99.1</b>    |      |                |
| Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u> | по ОКОПФ / ОКФС | 12300             | 16   |                |
| Единица измерения: в тыс. рублей  | по ОКЕИ         | <b>384</b>        |      |                |
| Местонахождение (адрес)<br><b>123022, Москва г, Сергея Макеева ул, д. № 13, этаж 1 пом. VIII ком. 1в</b>                    |                 |                   |      |                |

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  ДА  НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора

|   |  |  |  |                 |
|---|--|--|--|-----------------|
| Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора      |  |  |  | ИНН             |
| Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора |  |  |  | ОГРН/<br>ОГРНИП |

| Пояснения | Наименование показателя                                    | Код         | На 31 марта 2022 г. | На 31 декабря 2021 г. | На 31 декабря 2020 г. |
|-----------|--|-------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>АКТИВ</b>   |             |                     |                       |                       |
|           | <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                              |             |                     |                       |                       |
|           | Нематериальные активы                                      | 1110        | -                   | -                     | -                     |
|           | Результаты исследований и разработок                       | 1120        | -                   | -                     | -                     |
|           | Нематериальные поисковые активы                            | 1130        | -                   | -                     | -                     |
|           | Материальные поисковые активы                              | 1140        | -                   | -                     | -                     |
|           | Основные средства  | 1150        | -                   | -                     | -                     |
|           | Доходные вложения в материальные ценности                  | 1160        | -                   | -                     | -                     |
|           | Финансовые вложения  | 1170        | 3 262 666           | 3 026 666             | 3 026 765             |
|           | в том числе:   |             |                     |                       |                       |
|           | акции  | 1171        | 2 776 666           | 2 776 666             | 2 776 765             |
|           | депозит  | 1172        | 250 000             | 250 000               | 250 000               |
|           | займы выданные   | 1173        | 236 000             | -                     | -                     |
|           | Отложенные налоговые активы                                | 1180        | 38                  | 30                    | 13                    |
|           | в том числе:   |             |                     |                       |                       |
|           | на оплату отпусков   | 1181        | 38                  | 30                    | 13                    |
|           | Прочие внеоборотные активы                                 | 1190        | 3 931               | -                     | -                     |
|           | в том числе:   |             |                     |                       |                       |
|           | проценты по выданным займам                                | 1191        | 3 931               | -                     | -                     |
|           | <b>Итого по разделу I</b>                                  | <b>1100</b> | <b>3 266 635</b>    | <b>3 026 696</b>      | <b>3 026 778</b>      |
|           | <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                |             |                     |                       |                       |
|           | Запасы   | 1210        | -                   | -                     | -                     |
|           | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям  | 1220        | -                   | -                     | -                     |
|           | Дебиторская задолженность                                  | 1230        | 328                 | 895                   | 22 557                |
|           | в том числе:   |             |                     |                       |                       |
|           | проценты по депозитам и МНО                                | 1231        | 115                 | 634                   | 96                    |
|           | проценты по выданным займам                                | 1232        | 161                 | 169                   | 22 369                |
|           | расчеты по ДМС   | 1233        | 51                  | 92                    | 92                    |
|           | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240        | 20 000              | 21 600                | 59 900                |
|           | в том числе:   |             |                     |                       |                       |
|           | займы выданные   |             | 20 000              | 21 600                | 59 900                |
|           | Денежные средства и денежные эквиваленты                   | 1250        | 26 085              | 254 100               | 163 390               |
|           | в том числе:   |             |                     |                       |                       |
|           | расчетные счета  | 1251        | 26 085              | 254 100               | 163 390               |
|           | Прочие оборотные активы                                    | 1260        | -                   | -                     | -                     |
|           | <b>Итого по разделу II</b>                                 | <b>1200</b> | <b>46 413</b>       | <b>276 595</b>        | <b>245 847</b>        |
|           | <b>БАЛАНС</b>  | <b>1600</b> | <b>3 313 048</b>    | <b>3 303 291</b>      | <b>3 272 625</b>      |



| Пояснения                             | Наименование показателя  | Код  | На 31 марта<br>2022 г. | На 31 декабря<br>2021 г. | На 31 декабря<br>2020 г. |
|---------------------------------------|--|------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>ПАССИВ</b>                         |  |      |                        |                          |                          |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>         |  |      |                        |                          |                          |
|                                       | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 3 050 000              | 3 050 000                | 3 050 000                |
|                                       | Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320 | -                      | -                        | -                        |
|                                       | Переоценка внеоборотных активов  | 1340 | -                      | -                        | -                        |
|                                       | Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350 | -                      | -                        | -                        |
|                                       | Резервный капитал  | 1360 | -                      | -                        | -                        |
|                                       | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370 | 260 476                | 250 982                  | 220 460                  |
|                                       | Итого по разделу III   | 1300 | 3 310 476              | 3 300 982                | 3 270 460                |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b> |  |      |                        |                          |                          |
|                                       | Заемные средства   | 1410 | -                      | -                        | -                        |
|                                       | Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420 | -                      | -                        | -                        |
|                                       | Оценочные обязательства  | 1430 | -                      | -                        | -                        |
|                                       | Прочие обязательства   | 1450 | -                      | -                        | -                        |
|                                       | Итого по разделу IV  | 1400 | -                      | -                        | -                        |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b> |  |      |                        |                          |                          |
|                                       | Заемные средства   | 1510 | -                      | -                        | -                        |
|                                       | Кредиторская задолженность   | 1520 | 2 382                  | 2 159                    | 2 099                    |
|                                       | в том числе:   |      |                        |                          |                          |
|                                       | расчеты по налогам и сборам  | 1521 | 2 382                  | 2 159                    | 2 094                    |
|                                       | расчеты с поставщиками   | 1522 | -                      | -                        | 5                        |
|                                       | Доходы будущих периодов  | 1530 | -                      | -                        | -                        |
|                                       | Оценочные обязательства  | 1540 | 191                    | 150                      | 66                       |
|                                       | в том числе:   |      |                        |                          |                          |
|                                       | на оплату отпусков   | 1541 | 191                    | 150                      | 66                       |
|                                       | Прочие обязательства   | 1550 | -                      | -                        | -                        |
|                                       | Итого по разделу V   | 1500 | 2 572                  | 2 309                    | 2 165                    |
|                                       | <b>БАЛАНС</b>  | 1700 | 3 313 048              | 3 303 291                | 3 272 625                |

Генеральный  
директор:

**Кострикина Ирина  
Николаевна**

(подпись)

(расшифровка подписи)

22 апреля 2022



**Отчет о финансовых результатах**  
за Январь - Март 2022 г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Нординвест" по ОКПО  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН  
Вид экономической деятельности Вложения в ценные бумаги по ОКВЭД 2  
Организационно-правовая форма / форма собственности \_\_\_\_\_  
Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ / ОКФС  
Единица измерения: в тыс. рублей по ОКЕИ

| Коды       |    |      |
|------------|----|------|
| 0710002    |    |      |
| 31         | 03 | 2022 |
| 30246081   |    |      |
| 7703752511 |    |      |
| 64.99.1    |    |      |
| 12300      | 16 |      |
| 384        |    |      |

| Пояснения | Наименование показателя                 | Код  | За Январь - Март 2022 г. | За Январь - Март 2021 г. |
|-----------|---|------|--------------------------|--------------------------|
|           | Выручка                                 | 2110 | -                        | -                        |
|           | Себестоимость продаж                    | 2120 | -                        | -                        |
|           | Валовая прибыль (убыток)                | 2100 | -                        | -                        |
|           | Коммерческие расходы                    | 2210 | -                        | -                        |
|           | Управленческие расходы                  | 2220 | (711)                    | (473)                    |
|           | Прибыль (убыток) от продаж              | 2200 | (711)                    | (473)                    |
|           | Доходы от участия в других организациях | 2310 | -                        | -                        |
|           | Проценты к получению                    | 2320 | 12 587                   | 9 064                    |
|           | Проценты к уплате                       | 2330 | -                        | -                        |
|           | Прочие доходы                           | 2340 | -                        | 99                       |
|           | Прочие расходы                          | 2350 | (9)                      | (107)                    |
|           | Прибыль (убыток) до налогообложения     | 2300 | 11 867                   | 8 583                    |
|           | Налог на прибыль                        | 2410 | (2 373)                  | (1 717)                  |
|           | в том числе:                            |      |                          |                          |
|           | текущий налог на прибыль                | 2411 | (2 382)                  | (1 722)                  |
|           | отложенный налог на прибыль             | 2412 | 8                        | 5                        |
|           | Прочее                                  | 2460 | -                        | -                        |
|           | Чистая прибыль (убыток)                 | 2400 | 9 494                    | 6 866                    |



Форма 0710002 с.2

| Пояснения | Наименование показателя   | Код  | За Январь - Март<br>2022 г. | За Январь - Март<br>2021 г. |
|-----------|---|------|-----------------------------|-----------------------------|
|           | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода   | 2510 | -                           | -                           |
|           | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода                   | 2520 | -                           | -                           |
|           | Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода | 2530 | -                           | -                           |
|           | Совокупный финансовый результат периода   | 2500 | 9 494                       | 6 866                       |
|           | Справочно<br>Базовая прибыль (убыток) на акцию  | 2900 | -                           | -                           |
|           | Разводненная прибыль (убыток) на акцию  | 2910 | -                           | -                           |

Генеральный  
директор:

*Ирина Николаевна*  
(подпись)

Кострикина Ирина  
Николаевна

(расшифровка подписи)

22 апреля 2022 г.



## ООО "Нординвест"

## Оборотно-сальдовая ведомость за Январь 2022 г. - Май 2022 г.

Выводимые данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

| Счет, Наименование счета   | Сальдо на начало периода |        | Обороты за период |                | Сальдо на конец периода |        |
|--|--------------------------|--------|-------------------|----------------|-------------------------|--------|
|  | Дебет                    | Кредит | Дебет             | Кредит         | Дебет                   | Кредит |
| Субконто1  |                          |        |                   |                |                         |        |
| Субконто2  |                          |        |                   |                |                         |        |
| 09, Отложенные налоговые активы  | 30 038,16                |        | 11 097,88         |                | 41 136,04               |        |
| Оценочные обязательства и резервы  | 30 038,16                |        | 11 097,88         |                | 41 136,04               |        |
| 26, Общехозяйственные расходы  |                          |        | 1 129 240,48      | 1 129 240,48   |                         |        |
| 51, Расчетные счета  | 254 100 445,86           |        | 26 385 120,55     | 241 566 468,90 | 38 919 097,51           |        |
| АО "БАНК ГПБ" (Расчетный)  | 129 347,23               |        |                   | 31 432,00      | 97 915,23               |        |
| АО "БАНК СГБ" (Расчетный)  | 253 971 098,63           |        | 26 385 120,55     | 241 535 036,90 | 38 821 182,28           |        |
| 55, Специальные счета в банках   | 250 000 000,00           |        |                   |                | 250 000 000,00          |        |
| 55.03, Депозитные счета  | 250 000 000,00           |        |                   |                | 250 000 000,00          |        |
| ОАО "БАНК СГБ" (Субардированный депозитный № 10-Д/2013 от 15.08.2013 г.) | 250 000 000,00           |        |                   |                | 250 000 000,00          |        |
| 58, Финансовые вложения  | 2 798 266 460,64         |        | 236 000 000,00    | 11 800 000,00  | 3 022 466 460,64        |        |
| 58.01, Паи и акции   | 2 776 666 460,64         |        |                   |                | 2 776 666 460,64        |        |
| 58.01.2, Акции   | 2 776 666 460,64         |        |                   |                | 2 776 666 460,64        |        |
| (Партия 1) Акции ОАО "БАНК СГБ"  | 2 409 278 715,25         |        |                   |                | 2 409 278 715,25        |        |
| (Партия 2.1) Акции ОАО "БАНК СГБ"  | 349 591 777,49           |        |                   |                | 349 591 777,49          |        |
| (Партия 2.2) Акции ОАО "БАНК СГБ"  | 4 619 148,35             |        |                   |                | 4 619 148,35            |        |
| (Партия 3) Акции ОАО "БАНК СГБ"  | 6 312 180,17             |        |                   |                | 6 312 180,17            |        |
| (Партия 4) Акции ОАО "БАНК СГБ"  | 6 863 639,38             |        |                   |                | 6 863 639,38            |        |
| АО "Профессиональный строитель"  | 1 000,00                 |        |                   |                | 1 000,00                |        |
| 58.03, Предоставленные   | 21 600 000,00            |        | 236 000 000,00    | 11 800 000,00  | 245 800 000,00          |        |
| АО "Независимые инвестиции"  | 21 600 000,00            |        |                   | 11 800 000,00  | 9 800 000,00            |        |
| 5/н-2016 (1) от 21.12.2016 до 20.12.2019                                 | 21 600 000,00            |        |                   | 11 800 000,00  | 9 800 000,00            |        |
| АО "Партнерские инвестиции"  |                          |        | 236 000 000,00    |                | 236 000 000,00          |        |
| Договор займа денежных средств №10-Н-2022 от 26.01.2022 (9.5%)           |                          |        | 236 000 000,00    |                | 236 000 000,00          |        |
| 60, Расчеты с поставщиками и подрядчиками                                |                          |        | 287 654,30        | 287 654,30     |                         |        |
| 60.01, Расчеты с поставщиками и подрядчиками                             |                          |        | 168 327,15        | 168 327,15     |                         |        |

|  |        |              |              |              |        |              |
|--|--------|--------------|--------------|--------------|--------|--------------|
| ООО "ДК"   |        |              | 5 000,00     | 5 000,00     |        |              |
| ООО Аудиторская служба "РЦБ-Деловая Перспектива"           |        |              | 88 000,00    | 88 000,00    |        |              |
| ПАРТНЕР ООО  |        |              | 600,00       | 600,00       |        |              |
| Фабрика Снежка АО  |        |              | 74 727,15    | 74 727,15    |        |              |
| 60.02, Расчеты по авансам выданным                         |        |              | 119 327,15   | 119 327,15   |        |              |
| ООО Аудиторская служба "РЦБ-Деловая Перспектива"           |        |              | 44 000,00    | 44 000,00    |        |              |
| ПАРТНЕР ООО  |        |              | 600,00       | 600,00       |        |              |
| Фабрика Снежка АО  |        |              | 74 727,15    | 74 727,15    |        |              |
| 68, Расчеты по налогам и сборам                            |        | 2 158 690,74 | 4 624 334,00 | 3 801 681,00 |        | 1 336 037,74 |
| 68.01, НДС/Л при исполнении обязанностей налогового агента | 45,56  |              | 83 605,00    | 83 605,00    | 45,56  |              |
| 68.01.1, НДС/Л исчисленный налоговым агентом               | 45,56  |              | 83 605,00    | 83 605,00    | 45,56  |              |
| Налог (взносы): начислено / уплачено                       |        |              | 83 605,00    | 83 605,00    |        |              |
| Пени: доначислено / уплачено (самостоятельно)              | 45,56  |              |              |              | 45,56  |              |
| 68.04, Налог на прибыль                                    |        | 2 158 736,30 | 4 540 729,00 | 3 718 076,00 |        | 1 336 083,30 |
| 68.04.1, Расчеты с бюджетом                                |        | 2 158 736,30 | 4 540 729,00 | 3 718 076,00 |        | 1 336 083,30 |
| Налог (взносы): начислено / уплачено                       |        | 2 159 152,00 | 4 540 729,00 | 3 718 076,00 |        | 1 336 499,00 |
| Федеральный бюджет   |        | 323 873,00   | 681 110,00   | 557 711,00   |        | 200 474,00   |
| Региональный бюджет  |        | 1 835 279,00 | 3 859 619,00 | 3 160 365,00 |        | 1 136 025,00 |
| Пени: доначислено / уплачено (самостоятельно)              | 415,70 |              |              |              | 415,70 |              |
| Федеральный бюджет   | 41,55  |              |              |              | 41,55  |              |
| Региональный бюджет  | 374,15 |              |              |              | 374,15 |              |
| 69, Расчеты по социальному страхованию и обеспечению       |        |              | 194 219,70   | 194 219,70   |        |              |
| 69.01, Расчеты по социальному страхованию                  |        |              | 18 650,24    | 18 650,24    |        |              |
| 69.02, Расчеты по пенсионному обеспечению                  |        |              | 141 484,55   | 141 484,55   |        |              |
| 69.02.7, Обязательное пенсионное страхование               |        |              | 141 484,55   | 141 484,55   |        |              |
| 69.03, Расчеты по обязательному медицинскому страхованию   |        |              | 32 798,69    | 32 798,69    |        |              |
| 69.03.1, Федеральный фонд ОМС                              |        |              | 32 798,69    | 32 798,69    |        |              |

|  |            |  |               |               |              |  |
|--|------------|--|---------------|---------------|--------------|--|
| 69.11, Расчеты по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний |            |  | 1 286,22      | 1 286,22      |              |  |
| 70, Расчеты с персоналом по оплате труда   |            |  | 643 111,60    | 643 111,60    |              |  |
| 71, Расчеты с подотчетными лицами  |            |  | 292,62        | 292,62        |              |  |
| 71.01, Расчеты с подотчетными лицами   |            |  | 292,62        | 292,62        |              |  |
| 76, Расчеты с разными дебиторами и кредиторами   | 894 400,42 |  | 21 588 085,63 | 14 652 920,58 | 7 829 565,47 |  |
| 76.01, Расчеты по имущественному, личному и добровольному страхованию  | 91 858,10  |  |               | 67 800,03     | 24 058,07    |  |
| 76.01.9, Платежи (взносы) по прочим видам страхования  | 91 858,10  |  |               | 67 800,03     | 24 058,07    |  |
| АО "СОГАЗ"   | 91 858,10  |  |               | 67 800,03     | 24 058,07    |  |
| Страховая премия по ДМС (25.07.2021 - 24.07.2022)  | 91 858,10  |  |               | 67 800,03     | 24 058,07    |  |
| 76.09, Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами   | 802 542,32 |  | 21 588 085,63 | 14 585 120,55 | 7 805 507,40 |  |
| АО "БАНК СГБ"  | 633 884,79 |  | 13 153 699,34 | 13 660 158,92 | 127 425,21   |  |
| %% по Дог.Банковс.Вклада № 10-Д/2013 от 15.08.13 г   |            |  | 10 342 465,75 | 10 342 465,75 |              |  |
| СГБ - МНО 1, 11.01.22-20.01.22 (1 000 000р., 7,75 %)   |            |  | 1 910,96      | 1 910,96      |              |  |
| СГБ - МНО 10, 22.03.22-28.03.22 (2 200 000р., 18,55%)  |            |  | 6 708,49      | 6 708,49      |              |  |
| СГБ - МНО 11, 31.03.22-22.04.22 (2 100 000р., 19,35%)  |            |  | 24 492,33     | 24 492,33     |              |  |
| СГБ - МНО 12, 22.04.22-28.04.22 (2 400 000р., 15,45%)  |            |  | 6 095,34      | 6 095,34      |              |  |
| СГБ - МНО 13, 22.04.22-20.05.22 (26 900 000р., 16,15%)   |            |  | 333 265,21    | 333 265,21    |              |  |
| СГБ - МНО 14, 29.04.22-20.05.22 (2 400 000р., 13,85%)  |            |  | 19 124,38     | 19 124,38     |              |  |
| СГБ - МНО 15, 20.05.22-20.06.22 (32 400 000р., 13,05%)   |            |  | 127 425,21    |               | 127 425,21   |  |
| СГБ - МНО 2, 20.01.22-26.01.22 (256 500 000р., 8,15  |            |  | 343 639,73    | 343 639,73    |              |  |

|   |            |                  |               |               |              |                  |
|---|------------|------------------|---------------|---------------|--------------|------------------|
| СГБ - МНО 3, 26.01.22-14.02.22 (20 700 000р., 8.35 %)                               |            |                  | 89 974,11     | 89 974,11     |              |                  |
| СГБ - МНО 38, 20.12.21-20.01.22 (251 700 000р., 8,35 %)                             | 633 387,53 |                  | 1 151 613,70  | 1 785 001,23  |              |                  |
| СГБ - МНО 39, 30.12.21-20.01.22 (2 200 000р., 8,25 %)                               | 497,26     |                  | 9 945,20      | 10 442,46     |              |                  |
| СГБ - МНО 4, 31.01.22-14.02.22 (2 300 000р., 8.30 %)                                |            |                  | 7 322,19      | 7 322,19      |              |                  |
| СГБ - МНО 5, 04.02.22-14.02.22 (1 000 000р., 7.60 %)                                |            |                  | 2 082,19      | 2 082,19      |              |                  |
| СГБ - МНО 6, 14.02.22-14.03.22 (24 100 000р., 9.35%)                                |            |                  | 179 737,56    | 179 737,56    |              |                  |
| СГБ - МНО 7, 28.02.22-14.03.22 (1 700 000р., 13.55%)                                |            |                  | 8 835,34      | 8 835,34      |              |                  |
| СГБ - МНО 8, 14.03.22-22.03.22 (25 900 000р., 18.3%)                                |            |                  | 103 883,84    | 103 883,84    |              |                  |
| СГБ - МНО 9, 22.03.22-22.04.22 (23 800 000р.,                                       |            |                  | 395 177,81    | 395 177,81    |              |                  |
| АО "Независимые инвестиции"   | 168 657,53 |                  | 756 304,10    | 924 961,63    |              |                  |
| 5/н-2016 (1) от 21.12.2016 до 20.12.2019  | 168 657,53 |                  | 756 304,10    | 924 961,63    |              |                  |
| АО "Партнерские инвестиции"   |            |                  | 7 678 082,19  |               | 7 678 082,19 |                  |
| Договор займа денежных средств №10-Н-2022 от 26.01.2022 (9.5%)                      |            |                  | 7 678 082,19  |               | 7 678 082,19 |                  |
| 77, Отложенные налоговые обязательства  |            |                  |               | 380 832,88    |              | 380 832,88       |
| 80, Уставный капитал  |            | 3 050 000 000,00 |               |               |              | 3 050 000 000,00 |
| 80.09, Прочий капитал   |            | 3 050 000 000,00 |               |               |              | 3 050 000 000,00 |
| 84, Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                                    |            | 250 982 463,53   |               |               |              | 250 982 463,53   |
| 84.01, Прибыль, подлежащая распределению  |            | 250 982 463,53   |               |               |              | 250 982 463,53   |
| 90, Продажи   |            |                  | 1 129 240,48  | 1 129 240,48  |              |                  |
| 90.08, Управленческие   |            |                  | 1 129 240,48  |               | 1 129 240,48 |                  |
| 90.08.1, Управленческие расходы по деятельности с основной системой налогообложения |            |                  | 1 129 240,48  |               | 1 129 240,48 |                  |
| 90.09, Прибыль / убыток от продаж   |            |                  |               | 1 129 240,48  |              | 1 129 240,48     |
| <...>   |            |                  |               | 1 129 240,48  |              |                  |
| 91, Прочие доходы и расходы   |            |                  | 21 581 207,80 | 21 581 207,80 |              |                  |
| 91.01, Прочие доходы  |            |                  |               | 21 581 207,80 |              | 21 581 207,80    |
| Доход от депозита   |            |                  |               | 10 342 465,75 |              |                  |
| Проценты к получению по кредитам и займам   |            |                  |               | 8 434 386,29  |              |                  |

|   |                         |                         |                       |                       |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Прочие операционные доходы<br>(% МНО)   |                         |                         |                       | 2 804 355,76          |                         |                         |
| 91.02, Прочие расходы   |                         |                         | 12 911,00             |                       | 12 911,00               |                         |
| Расходы на услуги банков  |                         |                         | 12 911,00             |                       |                         |                         |
| 91.09, Сальдо прочих доходов<br>и расходов  |                         |                         | 21 568 296,80         |                       | 21 568 296,80           |                         |
| <...>   |                         |                         | 21 568 296,80         |                       |                         |                         |
| 96, Резервы предстоящих<br>расходов   | 150 190,81              |                         | 9 879,32              | 65 368,70             |                         | 205 680,19              |
| 96.01, Оценочные<br>обязательства по<br>вознаграждениям работникам                                | 150 190,81              |                         | 9 879,32              | 65 368,70             |                         | 205 680,19              |
| 96.01.1, Оценочные<br>обязательства по<br>вознаграждениям   | 115 353,93              |                         | 7 587,79              | 50 206,38             |                         | 157 972,52              |
| Оценочные обязательства на<br>ежегодный отпуск  | 115 353,93              |                         | 7 587,79              | 50 206,38             |                         | 157 972,52              |
| 96.01.2, Оценочные<br>обязательства по страховым<br>взносам                                       | 34 836,88               |                         | 2 291,53              | 15 162,32             |                         | 47 707,67               |
| Оценочные обязательства на<br>ежегодный отпуск  | 34 836,88               |                         | 2 291,53              | 15 162,32             |                         | 47 707,67               |
| 99, Прибыли и убытки  |                         |                         | 5 228 149,36          | 21 579 394,68         |                         | 16 351 245,32           |
| 99.01, Прибыли и убытки от<br>хозяйственной деятельности<br>(за исключением налога на<br>прибыль) |                         |                         | 1 129 240,48          | 21 568 296,80         |                         | 20 439 056,32           |
| 99.01.1, Прибыли и убытки по<br>деятельности с основной<br>системой налогообложения               |                         |                         | 1 129 240,48          | 21 568 296,80         |                         | 20 439 056,32           |
| 99.02, Налог на прибыль   |                         |                         | 4 098 908,88          | 11 097,88             | 4 087 811,00            |                         |
| 99.02.О, Отложенный налог<br>на прибыль   |                         |                         | 380 832,88            | 11 097,88             | 369 735,00              |                         |
| 99.02.Т, Текущий налог на<br>прибыль  |                         |                         | 3 718 076,00          |                       | 3 718 076,00            |                         |
| <b>Итого</b>  | <b>3 303 291 345,08</b> | <b>3 303 291 345,08</b> | <b>318 811 633,72</b> | <b>318 811 633,72</b> | <b>3 319 256 259,66</b> | <b>3 319 256 259,66</b> |

Банковская отчетность

|                            |                                     |  |
|----------------------------|-------------------------------------|--|
| Код территории по<br>ОКАТО | Код кредитной организации (филиала) |  |
|                            | по ОКПО                             | регистрационный номер<br>(/порядковый номер) |
| 19                         | 34236369                            | 2816   |

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
(публикуемая форма)  
за 1 квартал 2022 г.**

Полное или сокращенное фирменное  
наименование кредитной организации

Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК»

Адрес (место нахождения) кредитной  
организации

160001, город Вологда, улица Благовещенская, дом 3.

Код формы по ОКУД 0409806

Квартальная (Годовая)

| Номер<br>строки  | Наименование статьи  | Номер<br>поясне-<br>ния | Данные за<br>отчетный<br>период,<br>тыс. руб. | Данные за<br>предыдущий<br>отчетный год,<br>тыс. руб. |
|------------------|--|-------------------------|---|---|
| 1                | 2  | 3                       | 4   | 5   |
| <b>I. АКТИВЫ</b> |  |                         |   |   |
| 1                | Денежные средства  | 3.1                     | 1 312 931                                     | 1 328 948   |
| 2                | Средства кредитной организации в<br>Центральном банке Российской Федерации   | 3.1                     | 3 927 895                                     | 1 852 241   |
| 2.1              | Обязательные резервы   | 3.1                     | 86 651  | 450 899   |
| 3                | Средства в кредитных организациях  | 3.1                     | 335 773                                       | 1 102 273   |
| 4                | Финансовые активы, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прибыль или<br>убыток  | 3.2                     | 173 873                                       | 185 161   |
| 4a               | Производные финансовые инструменты для<br>целей хеджирования   |                         | -   | -   |
| 5                | Чистая ссудная задолженность, оцениваемая<br>по амортизированной стоимости   | 3.4                     | 47 027 603                                    | 53 513 353  |
| 6                | Чистые вложения в финансовые активы,<br>оцениваемые по справедливой стоимости<br>через прочий совокупный доход                             | 3.5                     | 6 186 877                                     | 6 337 800   |
| 7                | Чистые вложения в ценные бумаги и иные<br>финансовые активы, оцениваемые по<br>амортизированной стоимости (кроме<br>ссудной задолженности) | 3.7                     | 2 036 183                                     | -   |
| 8                | Инвестиции в дочерние и зависимые<br>организации   | 3.6                     | 83 135  | 81 969  |



| 1   | 2   | 3    | 4          | 5          |
|---|---|------|------------|------------|
| 9   | Требование по текущему налогу на прибыль  |      | -          | 8 176      |
| 10  | Отложенный налоговый актив  |      | 137 168    | 137 168    |
| 11  | Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы   | 3.9  | 1 137 147  | 1 156 504  |
| 12  | Долгосрочные активы, предназначенные для продажи  | 3.9  | 29 051     | 34 542     |
| 13  | Прочие активы   |      | 168 237    | 283 821    |
| 14  | Всего активов   |      | 62 555 873 | 66 021 956 |
| <b>II. ПАССИВЫ</b>                        |   |      |            |            |
| 15  | Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации   |      | 388 643    | 340 987    |
| 16  | Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости  |      | 56 235 597 | 57 800 287 |
| 16.1                                      | средства кредитных организаций  | 3.10 | 4 276 416  | 2 790 595  |
| 16.2                                      | средства клиентов, не являющихся кредитными организациями   | 3.11 | 51 959 181 | 55 009 692 |
| 16.2.1                                    | вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей   | 3.11 | 18 979 725 | 18 067 351 |
| 17  | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  |      | -          | -          |
| 17.1                                      | вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей   |      | -          | -          |
| 17а                                       | Производные финансовые инструменты для целей хеджирования   |      | -          | -          |
| 18  | Выпущенные долговые ценные бумаги   | 3.12 | 1 255 832  | 2 837 152  |
| 18.1                                      | оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  |      | -          | -          |
| 18.2                                      | оцениваемые по амортизированной стоимости   | 3.12 | 1 255 832  | 2 837 152  |
| 19  | Обязательства по текущему налогу на прибыль   | 4.7  | 14 076     | 13 733     |
| 20  | Отложенные налоговые обязательства  |      | 64 523     | 64 524     |
| 21  | Прочие обязательства  |      | 380 265    | 582 518    |
| 22  | Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами оффшорных зон |      | 49 527     | 104 969    |
| 23  | Всего обязательств  |      | 58 388 463 | 61 744 170 |
| <b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b> |   |      |            |            |
| 24  | Средства акционеров (участников)  | 5    | 661 215    | 661 215    |
| 25  | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)   |      | -          | -          |
| 26  | Эмиссионный доход   |      | -          | -          |
| 27  | Резервный фонд  | 5    | 33 061     | 33 061     |

| 1                                      | 2   | 3   | 4          | 5          |
|--|---|-----|------------|------------|
| 28                                     | Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив) |     | -460 703   | -179 048   |
| 29                                     | Переоценка основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство  |     | 238 833    | 238 833    |
| 30                                     | Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений   |     | -          | -          |
| 31                                     | Переоценка инструментов хеджирования  |     | -          | -          |
| 32                                     | Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)  |     | -          | -          |
| 33                                     | Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска   |     | -          | -          |
| 34                                     | Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки  | 3.5 | 13 131     | 12 590     |
| 35                                     | Неиспользованная прибыль (убыток)   |     | 3 681 873  | 3 511 135  |
| 36                                     | Всего источников собственных средств  |     | 4 167 410  | 4 277 786  |
| <b>IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b> |   |     |            |            |
| 37                                     | Безотзывные обязательства кредитной организации   |     | 22 342 912 | 20 304 184 |
| 38                                     | Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства   |     | 5 958 576  | 7 249 177  |
| 39                                     | Условные обязательства некредитного характера   |     | -          | -          |

Заместитель Председателя Правления банка



Д.А. Морева

Главный бухгалтер

И.В. Жаравина

М.П.

Исполнитель: С.А. Попов  
Тел.: (8172) 57 37 35

18 мая 2022 г.

|                            |                                     |  |
|----------------------------|-------------------------------------|--|
| Код территории по<br>ОКАТО | Код кредитной организации (филиала) |  |
|                            | по ОКПО                             | регистрационный номер<br>(/порядковый номер) |
| 19                         | 34236369                            | 2816   |

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ  
(публикуемая форма)  
за 1 квартал 2022 г.**

Полное или сокращенное фирменное  
наименование кредитной организации

Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК»

Адрес (место нахождения) кредитной  
организации

160001, город Вологда, улица Благовещенская, дом 3.  
Код формы по ОКУД 0409807  
Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

| Номер<br>строки | Наименование статьи   | Номер<br>пояснения | Данные за<br>отчетный<br>период,<br>тыс. руб. | Данные за<br>соответст-<br>вующий<br>период<br>прошлого года,<br>тыс. руб. |
|-----------------|---|--------------------|---|--|
| 1               | 2   | 3                  | 4   | 5  |
| 1               | Процентные доходы, всего,<br>в том числе:                                     | 4.1                | 1 416 210                                     | 885 766  |
| 1.1             | от размещения средств в кредитных<br>организациях                             | 4.1                | 721 310                                       | 310 759  |
| 1.2             | от ссуд, предоставленных клиентам, не<br>являющимся кредитными организациями  | 4.1                | 583 407                                       | 502 474  |
| 1.3             | от вложений в ценные бумаги   | 4.1                | 111 493                                       | 72 533   |
| 2               | Процентные расходы, всего,<br>в том числе:                                    | 4.1                | 1 079 213                                     | 512 596  |
| 2.1             | по привлеченным средствам кредитных<br>организаций                            | 4.1                | 87 520  | 16 657   |
| 2.2             | по привлеченным средствам клиентов, не<br>являющимся кредитными организациями | 4.1                | 958 734                                       | 465 069  |
| 2.3             | по выпущенным ценным бумагам  | 4.1                | 32 959  | 30 870   |
| 3               | Чистые процентные доходы<br>(отрицательная процентная маржа)                  |                    | 336 997                                       | 373 170  |

| 1   | 2  | 3   | 4        | 5       |
|-----|--|-----|----------|---------|
| 4   | Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе: | 4.2 | -118 013 | -10 866 |
| 4.1 | изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам  |     | -4 290   | -8 239  |
| 5   | Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери   |     | 218 984  | 362 304 |
| 6   | Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток  |     | -13 636  | 20 831  |
| 7   | Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток   |     | -        | -       |
| 8   | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   |     | 17 358   | 165     |
| 9   | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости   |     | -        | -       |
| 10  | Чистые доходы от операций с иностранной валютой  | 4.3 | 877 813  | 16 947  |
| 11  | Чистые доходы от переоценки иностранной валюты   | 4.3 | -771 948 | 3 219   |
| 12  | Чистые доходы от операций с драгоценными металлами   |     | 319      | 192     |
| 13  | Доходы от участия в капитале других юридических лиц  |     | -        | -       |
| 14  | Комиссионные доходы  | 4.4 | 266 470  | 258 631 |
| 15  | Комиссионные расходы   | 4.5 | 131 820  | 93 196  |
| 16  | Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   | 4.2 | -541     | -2 377  |
| 17  | Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости   | 4.2 | -315     | -       |

| 1  | 2   | 3   | 4       | 5       |
|----|---|-----|---------|---------|
| 18 | Изменение резерва по прочим потерям             | 4.2 | 66 079  | 35 942  |
| 19 | Прочие операционные доходы                      |     | 84 822  | 35 681  |
| 20 | Чистые доходы (расходы)                         |     | 613 585 | 638 339 |
| 21 | Операционные расходы                            | 4.6 | 428 377 | 409 618 |
| 22 | Прибыль (убыток) до налогообложения             |     | 185 208 | 228 721 |
| 23 | Возмещение (расход) по налогу на прибыль        | 4.7 | 14 471  | 10 373  |
| 24 | Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности |     | 170 737 | 218 348 |
| 25 | Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности   |     | -       | -       |
| 26 | Прибыль (убыток) за отчетный период             | 2.2 | 170 737 | 218 348 |

## Раздел 2. Прочий совокупный доход

| Номер строки | Наименование статьи   | Номер пояснения | Данные за отчетный период, тыс. руб. | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб. |
|--------------|---|-----------------|--------------------------------------|---|
| 1            | 2   | 3               | 4                                    | 5   |
| 1            | Прибыль (убыток) за отчетный период   | 2.2             | 170 737                              | 218 348   |
| 2            | Прочий совокупный доход (убыток)  |                 | X                                    | X   |
| 3            | Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:   |                 | -                                    | -   |
| 3.1          | изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов  |                 | -                                    | -   |
| 3.2          | изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами |                 | -                                    | -   |
| 4            | Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток                            |                 | -                                    | -   |
| 5            | Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль      |                 | -                                    | -   |
| 6            | Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:   |                 | -281 114                             | -136 184  |
| 6.1          | изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                  |                 | -281 114                             | -136 184  |
| 6.2          | изменение фонда переоценки финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток                  |                 | -                                    | -   |

| 1   | 2   | 3   | 4        | 5        |
|-----|---|-----|----------|----------|
| 6.3 | изменение фонда хеджирования денежных потоков   |     | -        | -        |
| 7   | Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток                       |     | -        | -        |
| 8   | Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль |     | -281 114 | -136 184 |
| 9   | Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль   |     | -281 114 | -136 184 |
| 10  | Финансовый результат за отчетный период   | 2.2 | -110 377 | 82 164   |

Заместитель Председателя Правления банка



Д.А. Морева

Главный бухгалтер

И.В. Жаравина

М.П.

Исполнитель: С.А. Попов  
Тел.: (8172) 57 37 35

18 мая 2022 г.

## Банковская отчетность

|                         |                                     |   |
|-------------------------|-------------------------------------|---|
| Код территории по ОКАТО | Код кредитной организации (филиала) |   |
|                         | по ОКПО                             | регистрационный номер (/порядковый номер) |
| 19                      | 34236369                            | 2816                                      |

**ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ  
(публикуемая форма)  
на 1 апреля 2022 года**

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации (головной кредитной организации банковской группы)

Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК»

Адрес (место нахождения) кредитной организации (головной кредитной организации банковской группы)

160001, город Вологда, улица Благовещенская, дом 3.

Код формы по ОКУД 0409808

Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Информация об уровне достаточности капитала

| Номер строки                       | Наименование инструмента (показателя)   | Номер пояснения | Стоимость инструмента (величина показателя) на отчетную дату, тыс. руб. | Стоимость инструмента (величина показателя) на начало отчетного года, тыс. руб. | Ссылка на статьи бухгалтерского баланса (публикуемая форма), являющиеся источникам и элементов капитала |
|------------------------------------|---|-----------------|---|---|---|
| 1                                  | 2   | 3               | 4   | 5   | 6   |
| <b>Источники базового капитала</b> |   |                 |   |   |   |
| 1                                  | Уставный капитал и эмиссионный доход, всего, в том числе, сформированный:                           | 5               | 656 415   | 656 415   |   |
| 1.1                                | обыкновенными акциями (долями)  |                 | 656 415   | 656 415   | 24 (часть)  |
| 1.2                                | привилегированными акциями  |                 | -   | -   |   |
| 2                                  | Нераспределенная прибыль (убыток):  | 5               | 2 581 842   | 2 783 325   |   |
| 2.1                                | прошлых лет   |                 | 2 783 325   | 2 783 325   | 35 (часть)  |
| 2.2                                | отчетного года  |                 | -201 483  | -   |   |
| 3                                  | Резервный фонд  | 5               | 33 061  | 33 061  | 27  |
| 4                                  | Доли уставного капитала, подлежащие поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала) |                 | не применимо  | не применимо  |   |
| 5                                  | Инструменты базового капитала дочерних организаций, принадлежащие третьим сторонам                  |                 | не применимо  | не применимо  |   |



| 1   | 2  | 3 | 4            | 5            | 6          |
|---|--|---|--------------|--------------|------------|
| 6   | Источники базового капитала, итога (строка 1 +/- строка 2 + строка 3 - строка 4 + строка 5)  | 5 | 3 271 318    | 3 472 801    |            |
| Показатели, уменьшающие источники базового капитала |  |   |              |              |            |
| 7   | Корректировка стоимости финансового инструмента  |   | -            | -            |            |
| 8   | Деловая репутация (гудвил) за вычетом отложенных налоговых обязательств  |   | -            | -            |            |
| 9   | Нематериальные активы (кроме деловой репутации и сумм прав по обслуживанию ипотечных кредитов) за вычетом отложенных налоговых обязательств                |   | 242 949      | 252 549      | 11 (часть) |
| 10  | Отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли  |   | 93 036       | 93 036       | 10 (часть) |
| 11  | Резервы хеджирования денежных потоков  |   | не применимо | не применимо |            |
| 12  | Недосозданные резервы на возможные потери  |   | не применимо | не применимо |            |
| 13  | Доход от сделок секьюритизации   |   | не применимо | не применимо |            |
| 14  | Доходы и расходы, связанные с изменением кредитного риска по обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости   |   | не применимо | не применимо |            |
| 15  | Активы пенсионного плана с установленными выплатами  |   | не применимо | не применимо |            |
| 16  | Вложения в собственные акции (доли)  |   | -            | -            | 5 (часть)  |
| 17  | Встречные вложения кредитной организации и финансовой организации в инструменты базового капитала  |   | не применимо | не применимо |            |
| 18  | Несущественные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций   |   | -            | -            |            |
| 19  | Существенные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций   |   | 1 485        | 1 485        | 8 (часть)  |
| 20  | Права по обслуживанию ипотечных кредитов   |   | не применимо | не применимо |            |
| 21  | Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли   |   | -            | -            |            |
| 22  | Совокупная сумма существенных вложений и отложенных налоговых активов в части, превышающей 15 процентов от величины базового капитала, всего, в том числе: |   | -            | -            |            |
| 23  | существенные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций   |   | -            | -            |            |

| 1  | 2   | 3 | 4            | 5            | 6 |
|--|---|---|--------------|--------------|---|
| 24   | права по обслуживанию ипотечных кредитов  |   | не применимо | не применимо |   |
| 25   | отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли  |   | -            | -            |   |
| 26   | Иные показатели, уменьшающие источники базового капитала, установленные Банком России   |   | -            | -            |   |
| 27   | Отрицательная величина добавочного капитала   |   | -            | -            |   |
| 28   | Показатели, уменьшающие источники базового капитала, итого (сумма строк 7 - 22 , 26 и 27)   | 5 | 337 470      | 347 070      |   |
| 29   | Базовый капитал, итого (строка 6 – строка 28)   | 5 | 2 933 848    | 3 125 731    |   |
| Источники добавочного капитала                         |   |   |              |              |   |
| 30   | Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, всего, в том числе:   |   | 1 250 000    | 1 250 000    |   |
| 31   | классифицируемые как капитал  |   | -            | -            |   |
| 32   | классифицируемые как обязательства  |   | 1 250 000    | 1 250 000    |   |
| 33   | Инструменты добавочного капитала, подлежащие поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)                      |   | -            | -            |   |
| 34   | Инструменты добавочного капитала дочерних организаций, принадлежащие третьим сторонам, всего, в том числе:                        |   | не применимо | не применимо |   |
| 35   | инструменты добавочного капитала дочерних организаций, подлежащие поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала) |   | не применимо | не применимо |   |
| 36   | Источники добавочного капитала, итого (строка 30 + строка 33 + строка 34)   | 5 | 1 250 000    | 1 250 000    |   |
| Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала |   |   |              |              |   |
| 37   | Вложения в собственные инструменты добавочного капитала   |   | -            | -            |   |
| 38   | Встречные вложения кредитной организации и финансовой организации в инструменты добавочного капитала                              |   | -            | -            |   |
| 39   | Несущественные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций   |   | -            | -            |   |
| 40   | Существенные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций   |   | -            | -            |   |

| 1   | 2   | 3 | 4            | 5            | 6                   |
|---|---|---|--------------|--------------|---------------------|
| 41  | Иные показатели, уменьшающие источники добавочного капитала, установленные Банком России  |   | -            | -            |                     |
| 42  | Отрицательная величина дополнительного капитала   |   | -            | -            |                     |
| 43  | Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала, итого (сумма строк 37-42)   |   | -            | -            |                     |
| 44  | Добавочный капитал, итого (строка 36 – строка 43)   | 5 | 1 250 000    | 1 250 000    |                     |
| 45  | Основной капитал, итого (строка 29 + строка 44)   | 5 | 4 183 848    | 4 375 731    |                     |
| <b>Источники дополнительного капитала</b>                         |   |   |              |              |                     |
| 46  | Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход  | 5 | 988 641      | 765 660      | 16+28+29+35 (части) |
| 47  | Инструменты дополнительного капитала, подлежащие поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)  |   | -            | -            |                     |
| 48  | Инструменты дополнительного капитала дочерних организаций, принадлежащие третьим сторонам, всего, в том числе:  |   | не применимо | не применимо |                     |
| 49  | инструменты дополнительного капитала дочерних организаций, подлежащие поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)                           |   | не применимо | не применимо |                     |
| 50  | Резервы на возможные потери   |   | -            | -            |                     |
| 51  | Источники дополнительного капитала, итого (строка 46 + строка 47 + строка 48 + строка 50)   | 5 | 988 641      | 765 660      |                     |
| <b>Показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала</b> |   |   |              |              |                     |
| 52  | Вложения в собственные инструменты дополнительного капитала   |   | -            | -            |                     |
| 53  | Встречные вложения кредитной организации и финансовой организации в инструменты дополнительного капитала  |   | -            | -            |                     |
| 54  | Несущественные вложения в инструменты дополнительного капитала и иные инструменты, обеспечивающие общую способность к поглощению убытков финансовых организаций |   | -            | -            |                     |

| 1    | 2   | 3 | 4          | 5          | 6 |
|------|---|---|------------|------------|---|
| 54а  | вложения в иные инструменты, обеспечивающие общую способность к поглощению убытков финансовых организаций   |   | -          | -          |   |
| 55   | Существенные вложения в инструменты дополнительного капитала и иные инструменты, обеспечивающие общую способность к поглощению убытков финансовых организаций       |   | -          | -          |   |
| 56   | Иные показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала, установленные Банком России, всего, в том числе:   |   | -          | -          |   |
| 56.1 | просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 календарных дней  |   | -          | -          |   |
| 56.2 | превышение совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных своим акционерам (участникам) и инсайдерам, над ее максимальным размером |   | -          | -          |   |
| 56.3 | вложения в создание и приобретение основных средств и материальных запасов  |   | -          | -          |   |
| 56.4 | разница между действительной стоимостью доли, причитающейся вышедшим из общества участникам, и стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику       |   | -          | -          |   |
| 57   | Показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала, итого (сумма строк с 52 по 56)  |   | -          | -          |   |
| 58   | Дополнительный капитал, итого (строка 51 – строка 57)   | 5 | 988 641    | 765 660    |   |
| 59   | Собственные средства (капитал), итого (строка 45 + строка 58)   | 5 | 5 172 489  | 5 141 391  |   |
| 60   | Активы, взвешенные по уровню риска:   |   | X          | X          | X |
| 60.1 | необходимые для определения достаточности базового капитала   |   | 29 344 280 | 32 380 332 |   |
| 60.2 | необходимые для определения достаточности основного капитала  |   | 29 344 280 | 32 380 332 |   |
| 60.3 | необходимые для определения достаточности собственных средств (капитала)  |   | 29 645 024 | 32 681 076 |   |

| 1   | 2  | 3 | 4            | 5            | 6 |
|---|--|---|--------------|--------------|---|
| Показатели достаточности собственных средств (капитала) и надбавки к нормативам достаточности собственных средств (капитала), процент |  |   |              |              |   |
| 61  | Достаточность базового капитала (строка 29: строка 60.1)   | 5 | 9.998        | 9.653        |   |
| 62  | Достаточность основного капитала (строка 45: строка 60.2)  | 5 | 14.258       | 13.514       |   |
| 63  | Достаточность собственных средств (капитала) (строка 59: строка 60.3)  | 5 | 17.448       | 15.732       |   |
| 64  | Надбавки к нормативу достаточности базового капитала, всего, в том числе:  |   | не применимо | не применимо |   |
| 65  | надбавка поддержания достаточности капитала  |   | не применимо | не применимо |   |
| 66  | антициклическая надбавка   |   | не применимо | не применимо |   |
| 67  | надбавка за системную значимость   |   | не применимо | не применимо |   |
| 68  | Базовый капитал, доступный для направления на поддержание надбавок к нормативам достаточности собственных средств (капитала)   |   | не применимо | не применимо |   |
| Нормативы достаточности собственных средств (капитала), процент   |  |   |              |              |   |
| 69  | Норматив достаточности базового капитала   |   | 4.500        | 4.500        |   |
| 70  | Норматив достаточности основного капитала  |   | 6.000        | 6.000        |   |
| 71  | Норматив достаточности собственных средств (капитала)  |   | 8.000        | 8.000        |   |
| Показатели, не превышающие установленные пороги существенности и не принимаемые в уменьшение источников капитала                      |  |   |              |              |   |
| 72  | Несущественные вложения в инструменты капитала и иные инструменты, обеспечивающие общую способность к поглощению убытков финансовых организаций                                |   | -            | -            |   |
| 73  | Существенные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций   |   | -            | -            |   |
| 74  | Права по обслуживанию ипотечных кредитов   |   | не применимо | не применимо |   |
| 75  | Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли   |   | -            | -            |   |
| Ограничения на включение в расчет дополнительного капитала резервов на возможные потери   |  |   |              |              |   |
| 76  | Резервы на возможные потери, включаемые в расчет дополнительного капитала, в отношении позиций, для расчета кредитного риска по которым применяется стандартизированный подход |   | не применимо | не применимо |   |

| 1  | 2   | 3 | 4            | 5            | 6 |
|--|---|---|--------------|--------------|---|
| 77   | Ограничения на включение в расчет дополнительного капитала сумм резервов на возможные потери при использовании стандартизированного подхода   |   | не применимо | не применимо |   |
| 78   | Резервы на возможные потери, включаемые в расчет дополнительного капитала, в отношении позиций, для расчета кредитного риска по которым применяется подход на основе внутренних моделей |   | -            | -            |   |
| 79   | Ограничения на включение в расчет дополнительного капитала сумм резервов на возможные потери при использовании подхода на основе внутренних моделей                                     |   | -            | -            |   |
| Инструменты, подлежащие поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала) (применяется с 1 января 2018 года по 1 января 2022 года) |   |   |              |              |   |
| 80   | Текущее ограничение на включение в состав источников базового капитала инструментов, подлежащих поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)                         |   | -            | -            |   |
| 81   | Часть инструментов, не включенная в состав источников базового капитала вследствие ограничения  |   | -            | -            |   |
| 82   | Текущее ограничение на включение в состав источников добавочного капитала инструментов, подлежащих поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)                      |   | -            | -            |   |
| 83   | Часть инструментов, не включенная в состав источников добавочного капитала вследствие ограничения   |   | -            | -            |   |
| 84   | Текущее ограничение на включение в состав источников дополнительного капитала инструментов, подлежащих поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)                  |   | -            | -            |   |
| 85   | Часть инструментов, не включенная в состав источников дополнительного капитала вследствие ограничения   |   | -            | -            |   |

| Раздел 4. Основные характеристики инструментов капитала |   |   |  |  |  |  |  |  |  |
|---|---|---|--|--|--|--|--|--|--|
| Номер строки  | Наименование характеристики инструмента капитала  | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента                      | Описание характеристики инструмента                      | Описание характеристики инструмента                      | Описание характеристики инструмента                      | Описание характеристики инструмента                      | Описание характеристики инструмента                      | Описание характеристики инструмента                      |
| 1   | 2   | 3   | 4  | 5  | 6  | 7  | 8  | 9  | 10   |
| 1   | Сокращенное фирменное наименование эмитента инструмента капитала  | АО "БАНК СГБ"   | ООО "Нордвест"   | АО "Регент"  | АО "Инвестиционный альянс"                               | АО "Системное развитие"                                  | АО "БАНК СГБ"  | АО "БАНК СГБ"  | АО "БАНК СГБ"  |
| 2   | Идентификационный номер инструмента капитала  | 10102816-B  | не применимо   | не применимо   | не применимо   | не применимо   | 40602816B  | 40502816B  | 40402816B  |
| 3   | Право, применимое к инструментам капитала   | РОССИЯ  | РОССИЯ   | РОССИЯ   | РОССИЯ   | РОССИЯ   | РОССИЯ   | РОССИЯ   | РОССИЯ   |
| 3а  | к иным инструментам общей способности к поглощению убытков  | не применимо  | не применимо   | не применимо   | не применимо   | не применимо   | не применимо   | не применимо   | не применимо   |
| Регулятивные условия                                    |   |   |  |  |  |  |  |  |  |
| 4   | Уровень капитала, в который инструмент включается в течение переходного периода («Базель III»)                | не применимо  | не применимо   | не применимо   | не применимо   | не применимо   | не применимо   | не применимо   | не применимо   |
| 5   | Уровень капитала, в который инструмент капитала включается после окончания переходного периода («Базель III») | базовый капитал   | дополнительный капитал                                   | дополнительный капитал                                   | дополнительный капитал                                   | дополнительный капитал                                   | дополнительный капитал                                   | дополнительный капитал                                   | дополнительный капитал                                   |
| 6   | Уровень консолидации, на котором инструмент включается в капитал  | на индивидуальной основе и уровне банковской группы   | на индивидуальной основе и уровне банковской группы      | на индивидуальной основе и уровне банковской группы      | на индивидуальной основе и уровне банковской группы      | на индивидуальной основе и уровне банковской группы      | на индивидуальной основе и уровне банковской группы      | на индивидуальной основе и уровне банковской группы      | на индивидуальной основе и уровне банковской группы      |
| 7   | Тип инструмента   | обыкновенные акции  | субординированный кредит (депозит, заем)                 | субординированный кредит (депозит, заем)                 | субординированный кредит (депозит, заем)                 | субординированный кредит (депозит, заем)                 | субординированный облигационный заем                     | субординированный облигационный заем                     | субординированный облигационный заем                     |
| 8   | Стоимость инструмента, включенная в расчет капитала   | 661 215 тыс. рублей   | 200 000 тыс. рублей                                      | 142 500 тыс. рублей                                      | 50 000 тыс. рублей                                       | 50 000 тыс. рублей                                       | 450 000 тыс. рублей                                      | 400 000 тыс. рублей                                      | 400 000 тыс. рублей                                      |
| 9   | Номинальная стоимость инструмента   | 35 626 215 тыс. рублей  | 250 000 тыс. рублей                                      | 150 000 тыс. рублей                                      | 50 000 тыс. рублей                                       | 50 000 тыс. рублей                                       | 450 000 тыс. рублей                                      | 400 000 тыс. рублей                                      | 400 000 тыс. рублей                                      |
| 10  | Классификация инструмента капитала для целей бухгалтерского учета   | акционерный капитал   | обязательство, учитываемое по амортизированной стоимости | обязательство, учитываемое по амортизированной стоимости | обязательство, учитываемое по амортизированной стоимости | обязательство, учитываемое по амортизированной стоимости | обязательство, учитываемое по амортизированной стоимости | обязательство, учитываемое по амортизированной стоимости | обязательство, учитываемое по амортизированной стоимости |
| 11  | Дата выпуска (привлечения, размещения) инструмента  | 24.05.1994,<br>31.01.1995,<br>30.08.1995,<br>29.10.1996,<br>26.09.1997,<br>30.12.1998,<br>14.01.2000,<br>31.10.2000,<br>20.12.2001,<br>30.01.2007 | 15.08.2013   | 21.10.2016   | 12.01.2017   | 12.01.2017   | 25.03.2019   | 25.03.2019   | 25.03.2019   |



| Номер строки                      | Наименование характеристики инструмента капитала  | Описание характеристики инструмента  | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента   |
|-----------------------------------|---|--|---|---|---|---|---|---|---|
| 1                                 | 2   | 3  | 4   | 5   | 6   | 7   | 8   | 9   | 10  |
| 12                                | Наличие срока по инструменту  | бессрочный   | срочный   | срочный   | срочный   | срочный   | бессрочный  | бессрочный  | бессрочный  |
| 13                                | Дата погашения инструмента  | без ограничения срока  | 31.03.2026  | 21.10.2026  | 12.01.2027  | 12.01.2027  | без ограничения срока   | без ограничения срока   | без ограничения срока   |
| 14                                | Наличие права досрочного выкупа (погашения) инструмента, согласованного с Банком России   | нет  | нет   | нет   | нет   | нет   | нет   | нет   | нет   |
| 15                                | Первоначальная дата (даты) возможной реализации права досрочного выкупа (погашения) инструмента, условия реализации такого права и сумма выкупа (погашения) | не применимо   | досрочный возврат не ранее чем через 5 лет с даты включения в состав источников дополнительного капитала Банка    | досрочный возврат не ранее чем через 5 лет с даты включения в состав источников дополнительного капитала Банка    | досрочный возврат не ранее чем через 5 лет с даты включения в состав источников дополнительного капитала Банка    | досрочный возврат не ранее чем через 5 лет с даты включения в состав источников дополнительного капитала Банка    | досрочный возврат не ранее чем через 5 лет с даты включения в состав источников добавочного капитала Банка        | досрочный возврат не ранее чем через 5 лет с даты включения в состав источников добавочного капитала Банка        | досрочный возврат не ранее чем через 5 лет с даты включения в состав источников добавочного капитала Банка        |
| 16                                | Последующая дата (даты) реализации права досрочного выкупа (погашения) инструмента  | не применимо   | не применимо  | не применимо  | не применимо  | не применимо  | не применимо  | не применимо  | не применимо  |
| Проценты/дивиденды/купонный доход |   |  |   |   |   |   |   |   |   |
| 17                                | Тип ставки по инструменту   | не применимо   | фиксированная ставка  | фиксированная ставка  | фиксированная ставка  | фиксированная ставка  | фиксированная ставка  | фиксированная ставка  | фиксированная ставка  |
| 18                                | Ставка  | не применимо   | 10,00%  | 12,00%  | 12,00%  | 12,00%  | 10.00%  | 10.00%  | 10.00%  |
| 19                                | Наличие условий прекращения выплат дивидендов по обыкновенным акциям  | нет  | нет   | нет   | нет   | нет   | нет   | нет   | нет   |
| 20                                | Обязательность выплат дивидендов  | полностью по усмотрению кредитной организации (головной кредитной организации и (или) участника банковской группы) | частично по усмотрению кредитной организации (головной кредитной организации и (или) участника банковской группы) | частично по усмотрению кредитной организации (головной кредитной организации и (или) участника банковской группы) | частично по усмотрению кредитной организации (головной кредитной организации и (или) участника банковской группы) | частично по усмотрению кредитной организации (головной кредитной организации и (или) участника банковской группы) | частично по усмотрению кредитной организации (головной кредитной организации и (или) участника банковской группы) | частично по усмотрению кредитной организации (головной кредитной организации и (или) участника банковской группы) | частично по усмотрению кредитной организации (головной кредитной организации и (или) участника банковской группы) |
| 21                                | Наличие условий, предусматривающих увеличение платежей по инструменту или иных стимулов к досрочному выкупу (погашению) инструмента                         | нет  | нет   | нет   | нет   | нет   | нет   | нет   | нет   |
| 22                                | Характер выплат   | некумулятивный   | некумулятивный  | некумулятивный  | некумулятивный  | некумулятивный  | некумулятивный  | некумулятивный  | некумулятивный  |

| Номер строки | Наименование характеристики инструмента капитала   | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента |
|--------------|--|-------------------------------------|---|---|---|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1            | 2  | 3                                   | 4   | 5   | 6   | 7   | 8                                   | 9                                   | 10                                  |
| 23           | Конвертируемость инструмента   | неконвертируемый                    | конвертируемый  | конвертируемый  | конвертируемый  | конвертируемый  | неконвертируемый                    | неконвертируемый                    | неконвертируемый                    |
| 24           | Условия, при наступлении которых осуществляется конвертация инструмента                      | не применимо                        | Законодательно и в соответствии с договором: если значение норматива Н1.1 достигло уровня ниже 2% или от АСВ получено уведомление о принятии в отношении Банка решения о реализации мер по предупреждению банкротства | Законодательно и в соответствии с договором: если значение норматива Н1.1 достигло уровня ниже 2% или от АСВ получено уведомление о принятии в отношении Банка решения о реализации мер по предупреждению банкротства | Законодательно и в соответствии с договором: если значение норматива Н1.1 достигло уровня ниже 2% или от АСВ получено уведомление о принятии в отношении Банка решения о реализации мер по предупреждению банкротства | Законодательно и в соответствии с договором: если значение норматива Н1.1 достигло уровня ниже 2% или от АСВ получено уведомление о принятии в отношении Банка решения о реализации мер по предупреждению банкротства | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        |
| 25           | Полная либо частичная конвертация  | не применимо                        | полностью или частично  | полностью или частично  | полностью или частично  | полностью или частично  | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        |
| 26           | Ставка конвертации   | не применимо                        | не применимо  | не применимо  | не применимо  | не применимо  | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        |
| 27           | Обязательность конвертации   | не применимо                        | обязательная  | обязательная  | обязательная  | обязательная  | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        |
| 28           | Уровень капитала, в инструмент которого конвертируется инструмент                            | не применимо                        | базовый капитал   | базовый капитал   | базовый капитал   | базовый капитал   | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        |
| 29           | Сокращенное фирменное наименование эмитента инструмента, в который конвертируется инструмент | не применимо                        | АО "БАНК СГБ"   | АО "БАНК СГБ"   | АО "БАНК СГБ"   | АО "БАНК СГБ"   | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        |
| 30           | Возможность списания инструмента на покрытие убытков   | да                                  | да  | да  | да  | да  | да                                  | да                                  | да                                  |

| Номер строки | Наименование характеристики инструмента капитала                     | Описание характеристики инструмента   | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента |
|--------------|--|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1            | 2  | 3   | 4                                   | 5                                   | 6                                   | 7                                   | 8                                   | 9                                   | 10                                  |
| 31           | Условия, при наступлении которых осуществляется списание инструмента | В соответствии с Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 2002-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банк России обязан направить в кредитную организацию требование о приведении в соответствие величины собственных средств (капитала) и размера уставного капитала при снижении собственных средств (капитала) ниже величины уставного капитала. В соответствии с Федеральным законом от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» Банк России может принять решение об уменьшении размера уставного капитала банка до величины собственных средств (капитала), а если данная величина имеет отрицательное значение, до одного рубля. | законодательно                      | законодательно                      | законодательно                      | законодательно                      | законодательно                      | законодательно                      | законодательно                      |

| Номер строки | Наименование характеристики инструмента капитала   | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента | Описание характеристики инструмента |
|--------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1            | 2  | 3                                   | 4                                   | 5                                   | 6                                   | 7                                   | 8                                   | 9                                   | 10                                  |
| 32           | Полное или частичное списание  | всегда частично                     | полностью или частично              | полностью или частично              | полностью или частично              | полностью или частично              | полностью или частично              | полностью или частично              | полностью или частично              |
| 33           | Постоянное или временное списание  | постоянный                          | постоянный                          | постоянный                          | постоянный                          | постоянный                          | постоянный                          | постоянный                          | постоянный                          |
| 34           | Механизм восстановления  | не используется                     | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        |
| 34а          | Тип субординации   | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        |
| 35           | Субординированность инструмента  | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        |
| 36           | Соответствие требованиям Положения Банка России № 646-П и Положения Банка России № 509-П | да                                  | да                                  | да                                  | да                                  | да                                  | да                                  | да                                  | да                                  |
| 37           | Описание несоответствий  | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        | не применимо                        |

Примечание: полная информация об условиях выпуска (привлечения) инструментов капитала, а также актуальная информация раздела 4 Отчета приведена в разделе «Раскрытие регуляторной информации» сайта [www.severgazbank.ru](http://www.severgazbank.ru)

Заместитель Председателя Правления банка



Д.А. Морева

Главный бухгалтер

И.В. Жаравина

М.П.

Исполнитель: С.А. Попов  
Тел.: (8172) 57 37 35

18 мая 2022 г.

## Банковская отчетность

|                         |                                     |   |
|-------------------------|-------------------------------------|---|
| Код территории по ОКATO | Код кредитной организации (филиала) |   |
|                         | по ОКПО                             | регистрационный номер (/порядковый номер) |
| 19                      | 34236369                            | 2816                                      |

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ  
(публикуемая форма)  
на 1 апреля 2022 г.**

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации

Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК»

Адрес (место нахождения) кредитной организации

160001, город Вологда, улица Благовещенская, дом 3.

Код формы по ОКУД 0409810  
Квартальная (Годовая)  
тыс.руб.

| Номер строки | Наименование статьи   | Номер пояснения | Уставный капитал | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников) | Эмиссионный доход | Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив) | Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство | Увеличение (уменьшение) обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности при переоценке | Переоценка инструментов хеджирования | Резервный фонд | Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество) | Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска | Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки | Нераспределенная прибыль (убыток) | Итого источники капитала |
|--------------|---|-----------------|------------------|---|-------------------|---|---|---|--------------------------------------|----------------|--|---|--|-----------------------------------|--------------------------|
| 1            | 2   | 3               | 4                | 5   | 6                 | 7   | 8   | 9   | 10                                   | 11             | 12   | 13  | 14   | 15                                | 16                       |
| 1            | Данные на начало предыдущего отчетного года                     |                 | 661 215          | -   | -                 | 82 166  | 242 390   | -   | -                                    | 33 061         | -  | -   | 7 072  | 3 204 158                         | 4 230 062                |
| 2            | Влияние изменений положений учетной политики                    |                 |                  |   |                   |   |   |   |                                      |                |  |   |  |                                   | 0                        |
| 3            | Влияние исправления ошибок                                      |                 |                  |   |                   |   |   |   |                                      |                |  |   |  |                                   | 0                        |
| 4            | Данные на начало предыдущего отчетного года (скорректированные) |                 | 661 215          | -   | -                 | 82 166  | 242 390   | -   | -                                    | 33 061         | -  | -   | 7 072  | 3 204 158                         | 4 230 062                |

| 1    | 2  | 3 | 4       | 5 | 6 | 7        | 8       | 9 | 10 | 11     | 12 | 13 | 14     | 15        | 16        |
|------|--|---|---------|---|---|----------|---------|---|----|--------|----|----|--------|-----------|-----------|
| 5    | Совокупный доход за предыдущий отчетный период:  |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        | 218 348   | 218 348   |
| 5.1  | прибыль (убыток)   |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        | 218 348   | 218 348   |
| 5.2  | прочий совокупный доход  |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 6    | Эмиссия акций:   |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 6.1  | номинальная стоимость  |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 6.2  | эмиссионный доход  |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 7    | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников):                       |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 7.1  | приобретения   |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 7.2  | выбытия  |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 8    | Изменение стоимости основных средств и нематериальных активов                          |   |         |   |   |          | -1      |   |    |        |    |    |        |           | -1        |
| 9    | Дивиденды объявленные и иные выплаты в пользу акционеров (участников):                 |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 9.1  | по обыкновенным акциям   |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 9.2  | по привилегированным акциям  |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 10   | Прочие взносы акционеров (участников) и распределение в пользу акционеров (участников) |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 11   | Прочие движения  |   |         |   |   | -138 561 |         |   |    |        |    |    | 2 378  | -5 239    | -141 422  |
| 12   | Данные за соответствующий отчетный период прошлого года                                |   | 661 215 |   |   | -56 395  | 242 389 |   |    | 33 061 |    |    | 9 450  | 3 417 267 | 4 306 987 |
| 13   | Данные на начало отчетного года  |   | 661 215 |   |   | -179 048 | 238 833 |   |    | 33 061 |    |    | 12 590 | 3 511 135 | 4 277 786 |
| 14   | Влияние изменений положений учетной политики   |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 15   | Влияние исправления ошибок   |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 16   | Данные на начало отчетного года (скорректированные)                                    |   | 661 215 |   |   | -179 048 | 238 833 |   |    | 33 061 |    |    | 12 590 | 3 511 135 | 4 277 786 |
| 17   | Совокупный доход за отчетный период:   |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        | 170 737   | 170 737   |
| 17.1 | прибыль (убыток)   |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        | 170 737   | 170 737   |
| 17.2 | прочий совокупный доход  |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 18   | Эмиссия акций:   |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 18.1 | номинальная стоимость  |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 18.2 | эмиссионный доход  |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 19   | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников):                       |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 19.1 | приобретения   |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 19.2 | выбытия  |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |
| 20   | Изменение стоимости основных средств и нематериальных активов                          |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |    |        |           | -         |

| 1    | 2  | 3 | 4       | 5 | 6 | 7        | 8       | 9 | 10 | 11     | 12 | 13     | 14        | 15        | 16 |
|------|--|---|---------|---|---|----------|---------|---|----|--------|----|--------|-----------|-----------|----|
| 21   | Дивиденды объявленные и иные выплаты в пользу акционеров (участников):                 |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |        |           |           | -  |
| 21.1 | по обыкновенным акциям   |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |        |           |           | -  |
| 21.2 | по привилегированным акциям  |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |        |           |           | -  |
| 22   | Прочие взносы акционеров (участников) и распределение в пользу акционеров (участников) |   |         |   |   |          |         |   |    |        |    |        |           |           | -  |
| 23   | Прочие движения  |   |         |   |   | -281 655 |         |   |    |        |    | 541    | 1         | -281 113  |    |
| 24   | Данные за отчетный период  |   | 661 215 |   |   | -460 703 | 238 833 |   |    | 33 061 |    | 13 131 | 3 681 873 | 4 167 410 |    |

Заместитель Председателя Правления банка



Д.А. Морева

Главный бухгалтер

И.В. Жаравина

М.П.

Исполнитель: С.А. Попов

Тел.: (8172) 57 37 35

18 мая 2022 г.



## Банковская отчетность

|                         |                                     |   |
|-------------------------|-------------------------------------|---|
| Код территории по ОКATO | Код кредитной организации (филиала) |   |
|                         | по ОКПО                             | регистрационный номер (/порядковый номер) |
| 19                      | 34236369                            | 2816                                      |

**СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ  
НОРМАТИВАХ, НОРМАТИВЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА И НОРМАТИВЕ  
КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ  
(публикуемая форма)  
на 1 апреля 2022 года**

Полное или сокращенное фирменное наименование  
кредитной организации  
(головной кредитной организации банковской группы)

Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК»

Адрес (место нахождения) кредитной организации  
(головной кредитной организации банковской группы)

160001, город Вологда, улица Благовещенская, дом 3.

Код формы по ОКУД 0409813  
Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Сведения об основных показателях деятельности кредитной организации (банковской группы)

| Номер строки       | Наименование показателя | Номер пояснения | Фактическое значение |  |  |  |   |
|--------------------|-------------------------|-----------------|----------------------|--|--|--|---|
|                    |                         |                 | на отчетную дату     | на дату, отстоящую на один квартал от отчетной | на дату, отстоящую на два квартала от отчетной | на дату, отстоящую на три квартала от отчетной | на дату, отстоящую на четыре квартала от отчетной |
| 1                  | 2                       | 3               | 4                    | 5  | 6  | 7  | 8   |
| КАПИТАЛ, тыс. руб. |                         |                 |                      |  |  |  |   |
| 1                  | Базовый капитал         | 5               | 2 933 848            | 3 125 731                                      | 3 185 667                                      | 3 164 103                                      | 3 202 080   |

| 1  | 2  | 3 | 4          | 5          | 6          | 7          | 8          |
|--|--|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| 1a   | Базовый капитал при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков                                       |   | 3 237 785  | 3 544 940  | 3 604 876  | 3 583 312  | 3 621 289  |
| 2  | Основной капитал   | 5 | 4 183 848  | 4 375 731  | 4 435 667  | 4 414 103  | 4 452 080  |
| 2a   | Основной капитал при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков                                      |   | 4 487 785  | 4 794 940  | 4 854 876  | 4 833 312  | 4 871 289  |
| 3  | Собственные средства (капитал)   | 5 | 5 172 489  | 5 141 391  | 5 313 526  | 5 396 601  | 5 295 850  |
| 3a   | Собственные средства (капитал) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков                        |   | 5 479 923  | 5 606 540  | 6 005 037  | 5 865 337  | 5 759 920  |
| <b>АКТИВЫ, ВЗВЕШЕННЫЕ ПО УРОВНЮ РИСКА, тыс. руб.</b> |  |   |            |            |            |            |            |
| 4  | Активы, взвешенные по уровню риска   |   | 29 645 024 | 32 681 076 | 32 957 528 | 31 311 093 | 31 646 698 |
| <b>НОРМАТИВЫ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА, процент</b>     |  |   |            |            |            |            |            |
| 5  | Норматив достаточности базового капитала Н1.1 (Н20.1)  | 5 | 9.998      | 9.653      | 9.757      | 10.205     | 10.218     |
| 5a   | Норматив достаточности базового капитала при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков              |   | 10.798     | 10.718     | 10.752     | 11.299     | 11.311     |
| 6  | Норматив достаточности основного капитала Н1.2 (Н20.2)   | 5 | 14.258     | 13.514     | 13.585     | 14.237     | 14.206     |
| 6a   | Норматив достаточности основного капитала при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков             |   | 14.966     | 14.498     | 14.480     | 15.241     | 15.216     |
| 7  | Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0 (Н1цк, Н1.3, Н20.0)                                 | 5 | 17.448     | 15.732     | 16.122     | 17.235     | 16.734     |
| 7a   | Норматив достаточности собственных средств (капитала) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков |   | 18.093     | 16.799     | 17.748     | 18.318     | 17.820     |

| 1  | 2  | 3 | 4            | 5            | 6            | 7            | 8            |
|--|--|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| НАДБАВКИ К БАЗОВОМУ КАПИТАЛУ (в процентах от суммы активов, взвешенных по уровню риска), процент |  |   |              |              |              |              |              |
| 8  | Надбавка поддержания достаточности капитала  |   | не применимо | не применимо | не применимо | не применимо | не применимо |
| 9  | Антициклическая надбавка   |   | не применимо | не применимо | не применимо | не применимо | не применимо |
| 10   | Надбавка за системную значимость   |   | не применимо | не применимо | не применимо | не применимо | не применимо |
| 11   | Надбавки к нормативам достаточности собственных средств (капитала), всего (стр. 8 + стр. 9 + стр. 10)                        |   | не применимо | не применимо | не применимо | не применимо | не применимо |
| 12   | Базовый капитал, доступный для направления на поддержание надбавок к нормативам достаточности собственных средств (капитала) |   | не применимо | не применимо | не применимо | не применимо | не применимо |
| НОРМАТИВ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА  |  |   |              |              |              |              |              |
| 13   | Величина балансовых активов и внебалансовых требований под риском для расчета норматива финансового рычага, тыс. руб.        |   | 60 404 875   | 65 546 794   | 65 038 834   | 66 315 316   | 61 227 239   |
| 14   | Норматив финансового рычага банка (Н1.4), банковской группы (Н20.4), процент   |   | 6.926        | 6.676        | 6.820        | 6.656        | 7.271        |
| 14а  | Норматив финансового рычага при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков, процент                                |   | 7.351        | 7.239        | 7.365        | 7.211        | 7.869        |
| НОРМАТИВЫ, ОГРАНИЧИВАЮЩИЕ ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РИСКОВ, процент   |  |   |              |              |              |              |              |
| 21   | Норматив мгновенной ликвидности Н2   |   | 105.691      | 31.706       | 62.137       | 43.982       | 45.440       |
| 22   | Норматив текущей ликвидности Н3  |   | 163.284      | 164.956      | 126.196      | 178.739      | 157.934      |
| 23   | Норматив долгосрочной ликвидности Н4   |   | 41.321       | 42.245       | 41.241       | 41.030       | 40.218       |
| 24   | Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков Н6 (Н21)                              |   |              |              |              |              |              |
|  | максимальное значение за период  |   | 20.679       | 17.361       | 20.009       | 19.710       | 18.502       |
|  | количество нарушений   |   | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            |

| 1  | 2   | 3 | 4       | 5       | 6       | 7       | 8       |
|----|---|---|---------|---------|---------|---------|---------|
|    | длительность  |   | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| 25 | Норматив максимального размера крупных кредитных рисков Н7 (Н22)  |   | 136.238 | 132.419 | 127.576 | 124.274 | 133.524 |
| 26 | Норматив использования собственных средств (капитала) для приобретения акций (долей) других юридических лиц Н12 (Н23) |   | 0.000   | 0.000   | 0.000   | 0.000   | 0.000   |
| 27 | Норматив максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц) Н25                   |   |         |         |         |         |         |
|    | максимальное значение за период   |   | 16.218  | 16.710  | 14.432  | 12.774  | 15.587  |
|    | количество нарушений  |   | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
|    | длительность  |   | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |

## Раздел 2. Информация о расчете норматива финансового рычага (Н 1.4)

## Подраздел 2.1. Расчет размера балансовых активов и внебалансовых требований под риском для расчета норматива финансового рычага (Н 1.4)

| Номер строки | Наименование показателя  | Номер пояснения | Сумма, тыс. руб.  |
|--------------|--|-----------------|---|
| 1            | 2  | 3               | 4   |
| 1            | Размер активов в соответствии с бухгалтерским балансом (публикуемая форма), всего:   | 2.2             | 62 555 873  |
| 2            | Поправка в части вложений в капитал кредитных, финансовых, страховых или иных организаций, отчетные данные которых включаются в консолидированную финансовую отчетность, но не включаются в расчет величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковской группы |                 | не применимо для отчетности кредитной организации как юридического лица |
| 3            | Поправка в части фидуциарных активов, отражаемых в соответствии с правилами бухгалтерского учета, но не включаемых в расчет норматива финансового рычага   |                 | 0   |
| 4            | Поправка в части производных финансовых инструментов (ПФИ)   |                 | 0   |
| 5            | Поправка в части операций кредитования ценными бумагами  |                 | -4 250 175  |
| 6            | Поправка в части приведения к кредитному эквиваленту условных обязательств кредитного характера  |                 | 3 122 369   |
| 7            | Прочие поправки  |                 | 1 023 192   |
| 8            | Величина балансовых активов и внебалансовых требований под риском с учетом поправок для расчета норматива финансового рычага, итого  |                 | 60 404 875  |

## Подраздел 2.2. Расчет норматива финансового рычага (Н 1.4)

| Номер строки               | Наименование показателя   | Номер пояснения | Сумма, тыс. руб. |
|----------------------------|---|-----------------|------------------|
| 1                          | 2   | 3               | 4                |
| Риск по балансовым активам |   |                 |                  |
| 1                          | Величина балансовых активов, всего  |                 | 41 327 641       |
| 2                          | Уменьшающая поправка на сумму показателей, принимаемых в уменьшение величины источников основного капитала                                    |                 | 347 070          |
| 3                          | Величина балансовых активов под риском с учетом поправки (разность строк 1 и 2), всего  |                 | 40 990 171       |
| Риск по операциям с ПФИ    |   |                 |                  |
| 4                          | Текущий кредитный риск по операциям с ПФИ (за вычетом полученной вариационной маржи и (или) с учетом неттинга позиций, если применимо), всего |                 | 0                |
| 5                          | Потенциальный кредитный риск на контрагента по операциям с ПФИ, всего:  |                 | 0                |
| 6                          | Поправка на размер номинальной суммы предоставленного обеспечения по операциям с ПФИ, подлежащей списанию с баланса                           |                 | не применимо     |
| 7                          | Уменьшающая поправка на сумму перечисленной вариационной маржи в установленных случаях  |                 | 0                |
| 8                          | Поправка в части требований банка - участника клиринга к центральному контрагенту по исполнению сделок клиентов                               |                 | 0                |

| 1  | 2   | 3 | 4          |
|--|---|---|------------|
| 9  | Поправка для учета кредитного риска в отношении базисного актива по выпущенным кредитным ПФИ  |   | 0          |
| 10   | Уменьшающая поправка в части выпущенных кредитных ПФИ   |   | 0          |
| 11   | Величина риска по ПФИ с учетом поправок, итого (сумма строк 4, 5, 9 за вычетом строк 7, 8, 10)  |   | 0          |
| Риск по операциям кредитования ценными бумагами            |   |   |            |
| 12   | Требования по операциям кредитования ценными бумагами (без учета неттинга), всего   |   | 20 542 510 |
| 13   | Поправка на величину неттинга денежной части (требований и обязательств) по операциям кредитования ценными бумагами                           |   | 4 250 175  |
| 14   | Величина кредитного риска на контрагента по операциям кредитования ценными бумагами   |   | 0          |
| 15   | Величина риска по гарантийным операциям кредитования ценными бумагами   |   | 0          |
| 16   | Требования по операциям кредитования ценными бумагами с учетом поправок, итого (сумма строк 12, 14, 15 за вычетом строки 13)                  |   | 16 292 335 |
| Риск по условным обязательствам кредитного характера (КРВ) |   |   |            |
| 17   | Номинальная величина риска по условным обязательствам кредитного характера, всего   |   | 7 412 733  |
| 18   | Поправка в части применения коэффициентов кредитного эквивалента  |   | 4 290 364  |
| 19   | Величина риска по условным обязательствам кредитного характера с учетом поправок, итого (разность строк 17 и 18)                              |   | 3 122 369  |
| Капитал и риски  |   |   |            |
| 20   | Основной капитал  |   | 4 183 848  |
| 21   | Величина балансовых активов и внебалансовых требований под риском для расчета норматива финансового рычага, всего (сумма строк 3, 11, 16, 19) |   | 60 404 875 |
| Норматив финансового рычага                                |   |   |            |
| 22   | Норматив финансового рычага банка (Н1.4), банковской группы (Н20.4), процент (строка 20: строка 21)   |   | 6.93       |

Заместитель Председателя Правления банка

Д.А. Морева

Главный бухгалтер

И.В. Жаравина

М.П.



Исполнитель: С.А. Попов  
Тел.: (8172) 57 37 35

18 мая 2022 г.

## Банковская отчетность

|                         |                                     |   |
|-------------------------|-------------------------------------|---|
| Код территории по ОКATO | Код кредитной организации (филиала) |   |
|                         | по ОКПО                             | регистрационный номер (/порядковый номер) |
| 19                      | 34236369                            | 2816                                      |

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
(публикуемая форма)  
на 1 апреля 2022 года**

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации

Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК»

Адрес (место нахождения) кредитной организации

160001, город Вологда, улица Благовещенская, дом 3.

Код формы по ОКУД 0409814

Квартальная (Годовая)

| Номер строки | Наименования статей  | Номер пояснения | Денежные потоки за отчетный период, тыс. руб. | Денежные потоки за соответствующий отчетный период года, предшествующего отчетному году, тыс. руб. |
|--------------|--|-----------------|---|--|
| 1            | 2  | 3               | 4   | 5  |
| 1            | Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности   |                 |   |  |
| 1.1          | Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:        |                 | 827 651                                       | -108 504   |
| 1.1.1        | проценты полученные  |                 | 1 379 907                                     | 900 453  |
| 1.1.2        | проценты уплаченные  |                 | -1 076 967                                    | -668 568   |
| 1.1.3        | комиссии полученные  |                 | 246 468                                       | 266 600  |
| 1.1.4        | комиссии уплаченные  |                 | -129 790                                      | -93 113  |
| 1.1.5        | доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, через прочий совокупный доход |                 | 25 028  | 3 856  |
| 1.1.6        | доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости   |                 | -   | -  |
| 1.1.7        | доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой  |                 | 877 813                                       | 16 947   |
| 1.1.8        | прочие операционные доходы   |                 | 82 177  | 3 759  |
| 1.1.9        | операционные расходы   |                 | -573 389                                      | -518 126   |
| 1.1.10       | расход (возмещение) по налогам   |                 | -3 596  | -20 312  |
| 1.2          | Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:   |                 | 2 861 320                                     | -207 312   |



| 1      | 2   | 3 | 4          | 5          |
|--------|---|---|------------|------------|
| 1.2.1  | чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России   |   | 364 248    | -142 479   |
| 1.2.2  | чистый прирост (снижение) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток           |   | -27 376    | 200 869    |
| 1.2.3  | чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности  |   | 5 386 653  | 2 104 273  |
| 1.2.4  | чистый прирост (снижение) по прочим активам   |   | 805 862    | 479 480    |
| 1.2.5  | чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России  |   | 47 656     | 13 224     |
| 1.2.6  | чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций   |   | 1 457 066  | 1 100 216  |
| 1.2.7  | чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями                                   |   | -2 932 026 | -3 980 547 |
| 1.2.8  | чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток    |   | -          | -          |
| 1.2.9  | чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам   |   | -2 321 202 | -          |
| 1.2.10 | чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам  |   | 80 439     | 17 652     |
| 1.3    | Итого (сумма строк 1.1 и 1.2)   |   | 3 688 971  | -315 816   |
| 2      | Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности                                    |   |            |            |
| 2.1    | Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                      |   | -597 629   | -314 740   |
| 2.2    | Выручка от реализации и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход |   | 601 107    | 40 998     |
| 2.3    | Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости  |   | -          | -          |
| 2.4    | Выручка от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости  |   | -          | -          |
| 2.5    | Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов  |   | -16 369    | -18 897    |
| 2.6    | Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов                                     |   | 4 785      | 5 007      |
| 2.7    | Дивиденды полученные  |   | -          | -          |
| 2.8    | Итого (сумма строк с 2.1 по 2.7)  |   | -2 003 051 | -287 632   |
| 3      | Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности  |   |            |            |
| 3.1    | Взносы акционеров (участников) в уставный капитал   |   | -          | -          |
| 3.2    | Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)   |   | -          | -          |
| 3.3    | Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)  |   | -          | -          |

| 1    | 2  | 3   | 4         | 5         |
|------|--|-----|-----------|-----------|
| 3.4  | Выплаченные дивиденды  |     | -         | -         |
| 3.4a | Выплаты, осуществленные арендатором в счет уменьшения обязательств по аренде                                   |     | 10 007    | 35 171    |
| 3.5  | Итого (сумма строк с 3.1 по 3.4)   |     | 10 007    | 35 171    |
| 4    | Влияние изменений курсов иностранных валют, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты |     | 554 549   | -25 215   |
| 5    | Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов   |     | 2 250 476 | -628 663  |
| 5.1  | Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года  | 3.1 | 3 108 126 | 4 697 885 |
| 5.2  | Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода  | 3.1 | 5 358 602 | 4 069 222 |

Заместитель Председателя Правления банка

Д.А. Морева

Главный бухгалтер

И.В. Жаравина



М.П.

Исполнитель: С.А. Попов  
Тел.: (8172) 57 37 35

18 мая 2022 г.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**  
**к годовой бухгалтерской (финансовой) отчётности**  
**Акционерного общества «СЕВЕРГАЗБАНК»**  
**по состоянию на 1 апреля 2022 года и за первый квартал 2022 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

|   |    |
|---|----|
| <b>ВВЕДЕНИЕ</b> .....   | 34 |
| 1. Общая информация .....   | 34 |
| 1.1. Данные о государственной регистрации, обособленных и внутренних подразделениях и рейтингах Банка .....   | 34 |
| 1.2. Отчётный период и единицы измерения промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности .....  | 34 |
| 1.3. Информация о банковской группе .....   | 35 |
| 2. Краткая характеристика деятельности Банка .....  | 35 |
| 2.1. Характер операций и основных направлений деятельности Банка .....  | 35 |
| 2.2. Основные показатели деятельности и факторы, повлиявшие в отчётном году на финансовые результаты деятельности Банка .....   | 37 |
| 3. Сопроводительная информация к статьям Бухгалтерского баланса .....   | 37 |
| 3.1. Денежные средства и их эквиваленты .....   | 37 |
| 3.2. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....   | 38 |
| 3.3. Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости .....   | 39 |
| 3.4. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости .....  | 40 |
| 3.5. Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход .....   | 51 |
| 3.6. Инвестиции в дочерние, зависимые организации и прочие участия .....  | 55 |
| 3.7. Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности) .....  | 55 |
| 3.8. Информация о финансовых активах, переданных без прекращения признания, включая информацию о сделках по уступке ипотечным агентам (специализированным учреждениям) прав требования .....                                | 58 |
| 3.9. Основные средства, нематериальные активы, материальные запасы, недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности, долгосрочные активы, предназначенные для продажи, активы в форме права пользования ..... | 59 |
| 3.10. Средства кредитных организаций .....  | 61 |
| 3.11. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями .....   | 61 |
| 3.12. Выпущенные долговые ценные бумаги .....   | 62 |
| 4. Сопроводительная информация к Отчёту о финансовых результатах .....  | 63 |
| 4.1. Процентные доходы и расходы .....  | 63 |
| 4.2. Убытки и суммы восстановления обесценения .....  | 63 |
| 4.3. Курсовые разницы, признанные в составе прибыли или убытков, за исключением тех, которые возникают в связи с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....           | 64 |
| 4.4. Комиссионные доходы .....  | 64 |
| 4.5. Комиссионные расходы .....   | 65 |
| 4.6. Операционные расходы .....   | 65 |
| 4.7. Возмещение (расход) по налогам .....   | 65 |
| 5. Сопроводительная информация к Отчёту об уровне достаточности капитала для покрытия рисков .....  | 66 |
| 6. Сопроводительная информация к Сведениям об обязательных нормативах и о нормативе финансового рычага .....  | 70 |
| 7. Сопроводительная информация к Отчёту о движении денежных средств .....   | 70 |
| 8. Справедливая стоимость .....   | 71 |
| 9. Система корпоративного управления и внутреннего контроля .....   | 75 |
| 10. Управление рисками, связанными с финансовыми инструментами .....  | 76 |
| 10.1. Информация о принимаемых Банком рисках, способах их выявления, измерения, мониторинга и контроля .....  | 76 |
| 10.2. Кредитный риск .....  | 77 |
| 10.3. Рыночный риск .....   | 86 |
| 10.4. Риск ликвидности .....  | 92 |
| 10.5. Операционный риск .....   | 97 |
| 11. Операции со связанными с Банком сторонами .....   | 99 |

**АО «БАНК СГБ»**

**Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности**

---

## **ВВЕДЕНИЕ**

Настоящая Пояснительная информация является неотъемлемой частью промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности Акционерного общества «СЕВЕРГАЗБАНК» (далее – «Банк») по состоянию на 1 апреля 2022 года и за первый квартал 2022 года. Пояснительная информация составлена в соответствии с требованиями Указания Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») от 27 ноября 2018 года № 4983-У «О формах, порядке и сроках раскрытия кредитными организациями информации о своей деятельности» (далее – «Указание ЦБ РФ № 4983-У»).

### **1. Общая информация**

#### **1.1. Данные о государственной регистрации, обособленных и внутренних подразделениях и рейтингах Банка**

Полное фирменное наименование Банка: Акционерное общество «СЕВЕРГАЗБАНК».

Сокращённое наименование: АО «БАНК СГБ».

Место нахождения (юридический адрес): город Вологда.

Место нахождения (почтовый адрес): 160001, Россия, город Вологда, улица Благовещенская, дом 3.

Банковский идентификационный код (БИК): 041909786.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3525023780.

Номер контактного телефона (факса): (8172) 57-36-00 (тел.), (8172) 57-37-01 (факс).

Адрес электронной почты: [sgbank@severgazbank.ru](mailto:sgbank@severgazbank.ru).

Адрес страницы (страниц) в сети «Интернет»: [www.severgazbank.ru](http://www.severgazbank.ru).

Основной государственный регистрационный номер: 1023500000160.

Дата внесения записи о создании Банка в Единый государственный реестр юридических лиц: 26 августа 2002 года.

По состоянию на 1 апреля 2022 года региональная сеть Банка состоит из 2 филиалов и 29 дополнительных офисов, расположенных на территории 8 субъектов Российской Федерации. По состоянию на 1 января 2022 года региональная сеть Банка состояла из 2 филиалов и 29 дополнительных офисов, расположенных на территории 8 субъектов Российской Федерации. Численность структурных подразделений Банка в первом квартале 2022 года не изменилась.

АО «БАНК СГБ» имеет рейтинг кредитоспособности (долгосрочной кредитоспособности) на уровне «ruA-», присвоенный рейтинговым агентством RAEX (АО «Эксперт РА»). По рейтингу установлен стабильный прогноз.

#### **1.2. Отчётный период и единицы измерения промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности**

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчётность составлена по состоянию на 1 апреля 2022 года и за первый квартал 2022 года. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчётность составлена в российских рублях и округлена с точностью до целых тысяч рублей.

АО «БАНК СГБ»

*Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности***1.3. Информация о банковской группе**

По состоянию на 1 апреля 2022 года и 1 января 2022 года у Банка имелась дочерняя компания:

| Наименование     | Страна регистрации   | Основные виды деятельности | Доля участия, %    |                    |
|------------------|----------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
|                  |                      |                            | 1 апреля 2022 года | 1 января 2022 года |
| ООО «СГБ-лизинг» | Российская Федерация | Финансовый лизинг          | 99,0               | 99,0               |

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчётность Банка не включает бухгалтерскую (финансовую) отчётность дочерней компании. Банк составляет консолидированную отчётность, подготовленную в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учёта, и консолидированную отчётность по МСФО.

На 1 апреля 2022 года Банк не является участником сторонних банковских групп.

**2. Краткая характеристика деятельности Банка****2.1. Характер операций и основных направлений деятельности Банка**

Банк является кредитной организацией с универсальной лицензией и осуществляет свою деятельность на основании **универсальной лицензии** ЦБ РФ на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на осуществление банковских операций с драгоценными металлами № 2816 от 26 марта 2020 года без ограничения срока действия и осуществляет свою деятельность в соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» и другими законодательными актами Российской Федерации.

Помимо универсальной лицензии ЦБ РФ Банк осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий и разрешений:

**Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг** № 019-06624-100000 от 16 мая 2003 года, выдана ФКЦБ России. Без ограничения срока действия. Лицензия выдана на осуществление брокерской деятельности.

**Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг** № 019-06638-001000 от 16 мая 2003 года, выдана ФКЦБ России. Без ограничения срока действия. Лицензия выдана на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

**Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг** № 019-06644-000100 от 16 мая 2003 года выдана ФКЦБ России. Без ограничения срока действия. Лицензия выдана на осуществление депозитарной деятельности.

**Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг** № 019-06631-010000 от 16 мая 2003 года выдана ФКЦБ России. Без ограничения срока действия. Лицензия выдана на осуществление дилерской деятельности.

**Лицензия на осуществление деятельности по разработке, производству, распространению шифровальных (криптографических средств), информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, выполнению работ, оказанию услуг в области шифрования информации, техническому обслуживанию шифровальных (криптографических) средств информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств** ЛС30010004 № 82 от 4 апреля 2014 года выдана Управлением ФСБ России по Вологодской области. Бессрочно.

Банк является участником системы обязательного страхования вкладов физических лиц, в том числе осуществляющих предпринимательскую деятельность, и юридических лиц, отнесенных в соответствии с законодательством Российской

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности**

---

Федерации к малым предприятиям и некоммерческим организациям.

Свидетельство о включении Банка в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов № 262 выдано Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов».

Банк вправе осуществлять деятельность по инвестиционному консультированию, включён ЦБ РФ в единый реестр инвестиционных советников 30 июня 2021 года.

Также Банк является членом Фондовой биржи ММВБ, членом сообщества международных межбанковских расчётов S.W.I.F.T., членом Российской национальной ассоциации SWIFT (РОССВИФТ), прямым участником платёжной системы «Мир».

АО «БАНК СГБ» более 28 лет осуществляет свою деятельность на региональном финансовом рынке. Офисы банка присутствуют в Северо-Западном, Центральном, Южном и Приволжском федеральных округах. Банк, обладая всеми лицензиями на ведение банковской деятельности, участвует в крупнейших федеральных и региональных программах, в том числе программах ипотечного кредитования, льготного автокредитования, пенсионного обеспечения граждан, развития и поддержки малого и среднего бизнеса.

В первом квартале 2022 года не было изменений по составу и количеству подразделений Банка.

Сотрудничество с корпоративными клиентами является одним из приоритетных направлений деятельности Банка. В настоящее время в Банке обслуживаются организации строительной, химической, газовой, лесной и деревообрабатывающей, пищевой отраслей экономики, предприятия агропромышленного комплекса, жилищно-коммунального хозяйства, сферы услуг, медицинские и образовательные учреждения, а также индивидуальные предприниматели.

По состоянию на 1 апреля 2022 года единственным акционером, владеющим 100% акций Банка, является ООО «Нординвест». Основными участниками ООО «Нординвест» являются: АО «Инвестиционный альянс», АО «Независимые инвестиции», АО «Системное развитие», АО «Партнерские инвестиции», АО «Созидание и развитие».

По состоянию на 1 апреля 2022 года единственным акционером АО «Партнерские инвестиции» и АО «Созидание и развитие» является ЗПИФ акций «Альтернативные инвестиции» под управлением АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи», а единственным акционером АО «Инвестиционный альянс», АО «Независимые инвестиции» и АО «Системное развитие» является ЗПИФ акций «Системные инвестиции» под управлением ТКБ Инвестмент Партнерс (АО).

По состоянию на 1 апреля 2022 года владельцем 99.9% инвестиционных паёв вышеуказанных закрытых паевых инвестиционных фондов является АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления».

Лицом, осуществляющим контроль над АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления» и, соответственно, над Банком, является гражданин РФ – Гавриленко Анатолий Григорьевич, косвенно владеющий 55% акций Банка. 35% акций косвенно принадлежат АО «НПФ ГАЗФОНД», 10% акций косвенно принадлежат Банк ГПБ (АО).



## 2.2. Основные показатели деятельности и факторы, повлиявшие в отчётном году на финансовые результаты деятельности Банка

По состоянию на 1 апреля 2022 года активы Банка уменьшились на 5,2% и составили 62 555 873 тыс. руб. (на 1 января 2022 года: 66 021 956 тыс. руб.). В структуре активов Банка наблюдается рост средств Банка в ЦБ РФ на 2 075 654 тыс. руб. или на 112,1%. Преобладающую долю в общей сумме активов составляют чистая ссудная задолженность (75,2% по состоянию на 1 апреля 2022 года и 81,1% на 1 января 2022 года) и вложения в ценные бумаги (13,4% по состоянию на 1 апреля 2022 года и 9,9% на 1 января 2022 года).

По состоянию на 1 апреля 2022 года обязательства Банка уменьшились на 5,4% и составили 58 388 463 тыс. руб. (на 1 января 2022 года: 61 744 170 тыс. руб.). В структуре обязательств Банка произошли изменения: увеличился объем привлеченных средств кредитных организаций (на 1 485 821 тыс. руб. или на 53,2%). Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, по состоянию на 1 апреля 2022 года составляют 89% обязательств Банка (на 1 января 2022 года: 89,1% обязательств Банка).

Прибыль Банка за первый квартал 2022 года составила 170 737 тыс. руб. (за первый квартал 2021 года: 218 348 тыс. руб.). Уменьшение прибыли связано с увеличением операционных расходов и уменьшением чистых процентных доходов. Финансовый результат Банка за первый квартал 2022 года, включающий прочий совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль, составил (110 377) тыс. руб. (за первый квартал 2021 года: 82 164 тыс. руб.). Уменьшение обусловлено изменением фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

## 3. Сопроводительная информация к статьям Бухгалтерского баланса

### 3.1. Денежные средства и их эквиваленты

|   | 1 апреля<br>2022 года,<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года,<br>тыс. руб. |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Денежные средства</b>                                  | <b>1 312 931</b>                    | <b>1 328 948</b>                    |
| <b>Средства кредитной организации в ЦБ РФ</b>             | <b>3 762 423</b>                    | <b>1 322 521</b>                    |
| <b>Средства в кредитных организациях:</b>                 | <b>283 248</b>                      | <b>456 657</b>                      |
| Российская Федерация (с кредитным рейтингом не ниже BBB-) | 246 310                             | 313 206                             |
| Иные государства (с кредитным рейтингом не ниже BBB-)     | 36 938                              | 143 451                             |
|   | <b>5 358 602</b>                    | <b>3 108 126</b>                    |

Кредитные рейтинги приведены к международной шкале STANDARD & POOR'S (далее – «S&P»). Правлением Банка 30 марта 2022 года принято решение зафиксировать рейтинги кредитоспособности, присвоенные рейтинговыми агентствами S&P, Fitch Ratings и Moody's Investors Service, в целях оценки ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам (для создания оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки) по состоянию на 01 февраля 2022 года.

Из состава средств кредитной организации в ЦБ РФ исключены счета по учёту обязательных резервов в связи с ограничением по их использованию, которые по состоянию на 1 апреля 2022 года и на 1 января 2022 года составляют 86 651 тыс. руб. и 450 899 тыс. руб. соответственно.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни реструктурированными. По состоянию на 1 апреля 2022 года все денежные и приравненные к ним средства относятся к Стадии 1 обесценения.

По состоянию на 1 апреля 2022 года из состава денежных средств и их эквивалентов

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности**

исключены средства в кредитных организациях не первой категории качества на сумму 1 993 тыс. руб. с учётом вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») в сумме 2 075 тыс. руб. (на 1 января 2022 года 3 169 тыс. руб. и 842 тыс. руб. соответственно). Также из состава денежных средств и их эквивалентов исключены средства, размещенные по сделкам с российскими банками и юридическими лицами в качестве страхового покрытия для обеспечения безналичных расчётов по пластиковым картам, а также средства для обеспечения расчётов в иностранной валюте. Объем указанных средств по состоянию на 1 апреля 2022 года составлял 129 353 тыс. руб., включая 78 821 тыс. руб. в составе строки «Средства кредитной организации в ЦБ РФ», 50 532 тыс. руб. в составе строки «Средства в кредитных организациях» (на 1 января 2022 года составлял 721 268 тыс. руб., включая 78 821 тыс. руб. в составе строки «Средства кредитной организации в ЦБ РФ», 642 447 тыс. руб. в составе строки «Средства в кредитных организациях»).

**3.2. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

|  | 1 апреля<br>2022 года<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года<br>тыс. руб. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>        |                                    |                                    |
| Долевые ценные бумаги  | 173 873                            | 185 161                            |
| <b>Итого финансовых активов, в обязательном порядке оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | <b>173 873</b>                     | <b>185 161</b>                     |

Анализ вложений в долевые ценные бумаги в разрезе основных секторов экономики и видов экономической деятельности эмитентов может быть представлен следующим образом:

|  | 1 апреля<br>2022 года<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года<br>тыс. руб. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Находящиеся в собственности Банка:</b>                                  |                                    |                                    |
| <i>Акции финансовых организаций</i>  |                                    |                                    |
| Кредитные организации<br>(с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+)           | 75 518                             | 71 770                             |
| Организаторы торговли<br>(не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)     | 8 661                              | 9 653                              |
| <i>Акции нефинансовых организаций</i>                                      |                                    |                                    |
| Нефтегазовая отрасль<br>(с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+)            | 34 399                             | 55 130                             |
| Нефтегазовая отрасль<br>(с кредитным рейтингом от BB- до BB+)              | 7 570                              | 6 750                              |
| Электроэнергетика<br>(с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+)               | 7 748                              | 8 995                              |
| Транспорт (с кредитным рейтингом от BB- до BB+)                            | 9 646                              | 9 826                              |
| Металлургия и добыча<br>(с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+)            | 28 067                             | 20 295                             |
| Информационные технологии<br>(не имеющие присвоенного кредитного рейтинга) | 2 264                              | 2 742                              |
|  | <b>173 873</b>                     | <b>185 161</b>                     |

Кредитные рейтинги приведены к международной шкале S&P.

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Указанием Банка России от 25 февраля 2022 г. № 6074-У «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета вложений кредитных организаций в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости» (далее – «Указание ЦБ РФ № 6074-У») кредитным организациям в 2022 году предоставлено право отражать в бухгалтерском учете долговые и долевые ценные бумаги, приобретенные до 18 февраля 2022 года, по справедливой стоимости, сложившейся на 18 февраля 2022 года, а долговые и долевые ценные бумаги, приобретенные в период с 18 февраля 2022 года по 31 декабря 2022 года, - по стоимости приобретения.

Правлением Банка 28 февраля 2022 года принято решение о применении установленного Указанием ЦБ РФ № 6074-У порядка в отношении всех выпусков ценных бумаг (долговых и долевых), оцениваемых по справедливой стоимости (через прочий совокупный доход и через прибыль или убыток) и числящихся в бухгалтерском учете на дату принятия решения. Решение вступило в силу с момента принятия (с 28 февраля 2022 г.) и действует по 31 декабря 2022 г. включительно с правом отмены до истечения срока его действия.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 1 апреля 2022 года без прекращения признания (по сделкам РЕПО) не передавались. Обеспечение третьим сторонам по срочным депозитам кредитных организаций и прочим заёмным средствам в виде ценных бумаг по состоянию на 1 апреля 2022 года не предоставлялось (на 1 января 2022 года: не предоставлялось).

### **3.3. Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Объём чистых вложений в финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под ОКУ может быть представлен следующим образом:

|   | <b>1 апреля<br/>2022 года<br/>тыс. руб.</b> | <b>1 января<br/>2022 года<br/>тыс. руб.</b> |
|---|---|---|
| Ссуды, ссудная и приравненная к ней задолженность   | 48 566 298                                  | 54 941 464                                  |
| Оценочный резерв под ОКУ  | (1 538 695)                                 | (1 428 111)                                 |
| <b>Чистая величина ссуд, ссудной и приравненной к ней задолженности</b>                     | <b>47 027 603</b>                           | <b>53 513 353</b>                           |
| Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости                                    | 2 037 211                                   | -   |
| Оценочный резерв под ОКУ  | (1 028)                                     | -   |
| <b>Чистая величина ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>              | <b>2 036 183</b>                            | <b>-</b>                                    |
| Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости                         | 52 966                                      | 60 186                                      |
| Оценочный резерв под ОКУ  | (3 699)                                     | (815)                                       |
| <b>Чистые прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>           | <b>49 267</b>                               | <b>59 371</b>                               |
| <b>Итого чистых вложений в финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b> | <b>49 113 053</b>                           | <b>53 572 724</b>                           |

Более подробная информация о ссудах, ссудной и приравненной к ней задолженности представлена в Пояснении 3.4, ценных бумагах, оцениваемых по амортизированной стоимости, - в Пояснении 3.7.

АО «БАНК СГБ»

Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

**3.4. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости**

Информация об объеме и структуре ссуд, ссудной и приравненной к ней задолженности представлена ниже:

|   | 1 апреля<br>2022 года<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года<br>тыс. руб. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Ссуды клиентам – кредитным организациям   | 3 700 000                          | 13 706 144                         |
| Ссуды клиентам – юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями      | 8 519 865                          | 8 470 743                          |
| Ссуды, предоставленные клиентам - кредитным организациям под залог ценных бумаг | 20 662 325                         | 16 796 542                         |
| Прочие размещенные средства   | 335 306                            | 296 204                            |
| <b>Ссуды физическим лицам</b>   | <b>15 348 802</b>                  | <b>15 671 831</b>                  |
| Потребительские кредиты   | 5 020 294                          | 4 230 240                          |
| Автокредиты   | 4 027                              | 9 743                              |
| Ипотечные кредиты   | 10 248 928                         | 10 516 315                         |
| Прочее  | 75 553                             | 915 533                            |
| <b>Итого ссудной задолженности</b>  | <b>48 566 298</b>                  | <b>54 941 464</b>                  |
| Оценочный резерв под ОКУ  | (1 538 695)                        | (1 428 111)                        |
| <b>Итого чистой ссудной задолженности</b>                                       | <b>47 027 603</b>                  | <b>53 513 353</b>                  |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

## Качество ссуд

Информация о кредитном качестве ссудной задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости, по состоянию на 1 апреля 2022 года и на 1 января 2022 года представлена далее:

| тыс. руб.   | 1 апреля 2022 года  |   |  |                   | 1 января 2022 года  |   |  |                   |
|---|---|---|--|-------------------|---|---|--|-------------------|
|   | Стадия 1<br>12-месячные<br>ожидаемые<br>кредитные<br>убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные убытки<br>за весь срок по<br>активам, не<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесцененными | Стадия 3<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по активам,<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесцененными | Всего             | Стадия 1<br>12-месячные<br>ожидаемые<br>кредитные<br>убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по активам,<br>не являющимся<br>кредитно-<br>обесцененными | Стадия 3<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по активам,<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесцененными | Всего             |
| <b>Ссуды клиентам – кредитным организациям</b>                                    |   |   |  |                   |   |   |  |                   |
| <b>Имеющие внешнюю градацию кредитного риска:</b>                                 |   |   |  |                   |   |   |  |                   |
| Стандартные   | 24 362 325  | -   | -  | 24 362 325        | 30 502 686  | -   | -  | 30 502 686        |
|   | 24 362 325  | -   | -  | 24 362 325        | 30 502 686  | -   | -  | 30 502 686        |
| Оценочный резерв под ОКУ  | (1 031)   | -   | -  | (1 031)           | (1 971)   | -   | -  | (1 971)           |
| <b>Итого, ссуды клиентам – кредитным организациям, балансовая стоимость</b>       | <b>24 361 294</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>24 361 294</b> | <b>30 500 715</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>30 500 715</b> |
| <b>Ссуды клиентам – юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями</b> |   |   |  |                   |   |   |  |                   |
| <b>Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:</b>                       |   |   |  |                   |   |   |  |                   |
| Стандартные   | 6 438 252   | 678 370   | -  | 7 116 622         | 6 433 479   | 689 799   | -  | 7 123 278         |
| Ниже стандартного   | -   | -   | 51 839   | 51 839            | -   | -   | 12 156   | 12 156            |
| Проблемные  | -   | -   | 35 250   | 35 250            | -   | -   | 11 940   | 11 940            |
| Невозвратные  | -   | -   | 347 919  | 347 919           | -   | -   | 340 811  | 340 811           |
|   | 6 438 252   | 678 370   | 435 008  | 7 551 630         | 6 433 479   | 689 799   | 364 907  | 7 488 185         |
| Оценочный резерв под ОКУ  | (60 058)  | (25 671)  | (369 658)  | (455 387)         | (59 262)  | (22 639)  | (351 484)  | (433 385)         |
| <b>Балансовая стоимость</b>   | <b>6 378 194</b>  | <b>652 699</b>  | <b>65 350</b>  | <b>7 096 243</b>  | <b>6 374 217</b>  | <b>667 160</b>  | <b>13 423</b>  | <b>7 054 800</b>  |
| <b>Кредиты индивидуальным предпринимателям</b>                                    |   |   |  |                   |   |   |  |                   |
| Непросроченные  | 913 018   | -   | 511  | 913 529           | 931 484   | -   | 599  | 932 083           |
| Просроченные на срок менее 30 дней  | 5 045   | -   | -  | 5 045             | 485   | -   | -  | 485               |
| Просроченные на срок 31-90 дней   | -   | -   | -  | 0                 | -   | -   | 64   | 64                |
| Просроченные на срок 91-180 дней  | -   | -   | -  | 0                 | -   | -   | 65   | 65                |
| Просроченные на срок 181-365 дней   | -   | -   | -  | 0                 | -   | -   | 972  | 972               |
| Просроченные на срок более 365 дней   | -   | -   | 49 661   | 49 661            | -   | -   | 48 889   | 48 889            |
| <b>Итого, кредиты индивидуальным предпринимателям</b>                             | <b>918 063</b>  | <b>-</b>  | <b>50 172</b>  | <b>968 235</b>    | <b>931 969</b>  | <b>-</b>  | <b>50 589</b>  | <b>982 558</b>    |
| Оценочный резерв под ОКУ  | (6 793)   | -   | (49 633)   | (56 426)          | (2 897)   | -   | (49 955)   | (52 852)          |
| <b>Балансовая стоимость</b>   | <b>911 270</b>  | <b>-</b>  | <b>539</b>   | <b>911 809</b>    | <b>929 072</b>  | <b>-</b>  | <b>634</b>   | <b>929 706</b>    |
| <b>Итого, кредиты юридическим лицам, балансовая стоимость</b>                     | <b>7 289 464</b>  | <b>652 699</b>  | <b>65 889</b>  | <b>8 008 052</b>  | <b>7 303 289</b>  | <b>667 160</b>  | <b>14 057</b>  | <b>7 984 506</b>  |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

| тыс. руб.  | 1 апреля 2022 года  |  |  |                    | 1 января 2022 года  |   |  |                   |
|--|---|--|--|--------------------|---|---|--|-------------------|
|  | Стадия 1<br>12-месячные<br>ожидаемые<br>кредитные<br>убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки<br>за весь срок по<br>активам, не<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесцененными | Стадия 3<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по активам,<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесцененными | Всего              | Стадия 1<br>12-месячные<br>ожидаемые<br>кредитные<br>убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по активам,<br>не являющимся<br>кредитно-<br>обесцененными | Стадия 3<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по активам,<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесцененными | Всего             |
| <b>Суды физическим лицам</b>                                 |   |  |  |                    |   |   |  |                   |
| <b>Потребительские кредиты</b>                               |   |  |  |                    |   |   |  |                   |
| Непросроченные   | 4 152 195   | -  | 8 582  | 4 160 777          | 3 482 473   | -   | 10 584   | 3 493 057         |
| Просроченные на срок менее 30 дней                           | 126 845   | -  | 804  | 127 649            | 34 051  | -   | 3 001  | 37 052            |
| Просроченные на срок 31-90 дней                              | -   | 26 476   | 2 325  | 28 801             | -   | 16 799  | 1 074  | 17 873            |
| Просроченные на срок 91-180 дней                             | -   | -  | 22 573   | 22 573             | -   | -   | 16 745   | 16 745            |
| Просроченные на срок 181-365 дней                            | -   | -  | 33 893   | 33 893             | -   | -   | 41 485   | 41 485            |
| Просроченные на срок более 365 дней                          | -   | -  | 578 376  | 578 376            | -   | -   | 513 381  | 513 381           |
|  | <b>4 279 040</b>  | <b>26 476</b>  | <b>646 553</b>   | <b>4 952 069</b>   | <b>3 516 524</b>  | <b>16 799</b>   | <b>586 270</b>   | <b>4 119 593</b>  |
| <b>Автокредиты</b>   |   |  |  |                    |   |   |  |                   |
| Непросроченные   | 1 388   | -  | -  | 1 388              | 6 601   | -   | -  | 6 601             |
| Просроченные на срок 91-180 дней                             | -   | -  | -  | -                  | -   | -   | -  | -                 |
| Просроченные на срок 181-365 дней                            | -   | -  | -  | -                  | -   | -   | -  | -                 |
| Просроченные на срок более 365 дней                          | -   | -  | 2 639  | 2 639              | -   | -   | 3 142  | 3 142             |
|  | <b>1 388</b>  | <b>-</b>   | <b>2 639</b>   | <b>4 027</b>       | <b>6 601</b>  | <b>-</b>  | <b>3 142</b>   | <b>9 743</b>      |
| <b>Ипотечные кредиты</b>                                     |   |  |  |                    |   |   |  |                   |
| Непросроченные   | 9 415 958   | 9 193  | 58 131   | 9 483 282          | 11 079 771  | 7 177   | 94 340   | 11 181 288        |
| Просроченные на срок менее 30 дней                           | 618 940   | 4 324  | 11 683   | 634 947            | 71 657  | -   | 3 937  | 75 594            |
| Просроченные на срок 31-90 дней                              | -   | 98 573   | 12 815   | 111 388            | -   | 65 735  | 12 164   | 77 899            |
| Просроченные на срок 91-180 дней                             | -   | -  | 20 481   | 20 481             | -   | -   | 29 685   | 29 685            |
| Просроченные на срок 181-365 дней                            | -   | -  | 19 872   | 19 872             | -   | -   | 15 928   | 15 928            |
| Просроченные на срок более 365 дней                          | -   | -  | 54 511   | 54 511             | -   | -   | 51 454   | 51 454            |
|  | <b>10 034 898</b>   | <b>112 090</b>   | <b>177 493</b>   | <b>10 324 481</b>  | <b>11 151 428</b>   | <b>72 912</b>   | <b>207 508</b>   | <b>11 431 848</b> |
| <b>Кредитные карты и овердрафты</b>                          |   |  |  |                    |   |   |  |                   |
| Непросроченные   | 26 818  | -  | 1 086  | 27 904             | 20 290  | -   | 2 075  | 22 365            |
| Просроченные на срок менее 30 дней                           | 567   | -  | 35   | 602                | 684   | -   | 7  | 691               |
| Просроченные на срок 31-90 дней                              | -   | 874  | 82   | 956                | -   | 79  | 73   | 152               |
| Просроченные на срок 91-180 дней                             | -   | -  | 189  | 189                | -   | -   | 446  | 446               |
| Просроченные на срок 181-365 дней                            | -   | -  | 477  | 477                | -   | -   | 976  | 976               |
| Просроченные на срок более 365 дней                          | -   | -  | 38 097   | 38 097             | -   | -   | 86 017   | 86 017            |
|  | <b>27 385</b>   | <b>874</b>   | <b>39 966</b>  | <b>68 225</b>      | <b>20 974</b>   | <b>79</b>   | <b>89 594</b>  | <b>110 647</b>    |
| <b>Итого, кредиты физическим лицам</b>                       | <b>14 342 711</b>   | <b>139 440</b>   | <b>866 651</b>   | <b>15 348 802</b>  | <b>14 695 527</b>   | <b>89 790</b>   | <b>886 514</b>   | <b>15 671 831</b> |
| <b>Оценочный резерв под ОКУ</b>                              | <b>(195 706)</b>  | <b>(44 615)</b>  | <b>(785 424)</b>   | <b>(1 025 745)</b> | <b>(134 921)</b>  | <b>(27 983)</b>   | <b>(776 896)</b>   | <b>(939 800)</b>  |
| <b>Итого, кредиты физическим лицам, балансовая стоимость</b> | <b>14 147 005</b>   | <b>94 825</b>  | <b>81 227</b>  | <b>14 323 057</b>  | <b>14 560 606</b>   | <b>61 807</b>   | <b>109 618</b>   | <b>14 732 031</b> |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

| тыс. руб.   | 1 апреля 2022 года  |   |  |                   | 1 января 2022 года  |   |  |                   |
|---|---|---|--|-------------------|---|---|--|-------------------|
|   | Стадия 1<br>12-месячные<br>ожидаемые<br>кредитные<br>убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные убытки<br>за весь срок по<br>активам, не<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесцененными | Стадия 3<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по активам,<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесцененными | Всего             | Стадия 1<br>12-месячные<br>ожидаемые<br>кредитные<br>убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по активам,<br>не являющимся<br>кредитно-<br>обесцененными | Стадия 3<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок по активам,<br>являющимся<br>кредитно-<br>обесцененными | Всего             |
| <i>Прочие размещенные средства</i>                                      |   |   |  |                   |   |   |  |                   |
| Корпоративные клиенты, имеющие<br>внешнюю градацию кредитного<br>риска: |   |   |  |                   |   |   |  |                   |
| Стандартные   | 335 306   | -   | -  | 335 306           | 296 204   | -   | -  | 296 204           |
|   | 335 306   | -   | -  | 335 306           | 296 204   | -   | -  | 296 204           |
| Оценочный резерв под ОКУ  | (106)   | -   | -  | (106)             | (103)   | -   | -  | (103)             |
| <i>Итого, прочие размещенные<br/>средства, балансовая стоимость</i>     | <b>335 200</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>335 200</b>    | <b>296 101</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>296 101</b>    |
| <b>Итого чистой ссудной задолженности</b>                               | <b>46 132 963</b>   | <b>747 524</b>  | <b>147 116</b>   | <b>47 027 603</b> | <b>52 660 711</b>   | <b>728 967</b>  | <b>123 675</b>   | <b>53 513 353</b> |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности

## Оценочный резерв под ОКУ и резерв на возможные потери

В следующих таблицах приведены сверки остатков оценочного резерва под ОКУ, а также раскрыта информация о резерве на возможные потери, определённом в соответствии с Положением ЦБ РФ от 28 июня 2017 года № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее – «Положение ЦБ РФ № 590-П») и Положением ЦБ РФ от 23 октября 2017 года № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (далее – «Положение ЦБ РФ № 611-П»), на начало и на конец отчётного периода по ссудам в разрезе категорий заёмщиков. Согласно пункту 1.7 Положения ЦБ РФ № 590-П ссуды, отнесённые ко 2-5 категориям качества, являются обесценёнными. При этом по ссудам, отнесённым к 1 категории качества, резерв на возможные потери не формируется.

| тыс. руб.   | 1 квартал 2022 года |               |                |                | 2021 год      |               |                |                |
|---|---------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|   | Стадия 1            | Стадия 2      | Стадия 3       | Итого          | Стадия 1      | Стадия 2      | Стадия 3       | Итого          |
| <b>Ссуды клиентам - кредитным организациям</b>                                    |                     |               |                |                |               |               |                |                |
| <b>Остаток ОКУ на начало отчётного периода</b>                                    | 1 971               | -             | -              | 1 971          | 3 279         | -             | -              | 3 279          |
| Перевод в Стадию 1  | -                   | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -              |
| Перевод в Стадию 2  | -                   | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -              |
| Перевод в Стадию 3  | -                   | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -              |
| Чистое изменение оценочного резерва под ОКУ                                       | (940)               | -             | -              | (940)          | (1 308)       | -             | -              | (1 308)        |
| Высвобождение дисконта  | -                   | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -              |
| Списания  | -                   | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -              |
| Продажа   | -                   | -             | -              | -              | -             | -             | -              | -              |
| <b>Остаток ОКУ на конец отчётного периода</b>                                     | <b>1 031</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>1 031</b>   | <b>1 971</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>1 971</b>   |
| <b>Остаток резерва на возможные потери на конец отчетного периода</b>             |                     |               |                | <b>-</b>       |               |               |                | <b>-</b>       |
| <b>Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями</b> |                     |               |                |                |               |               |                |                |
| <b>Остаток ОКУ на начало отчётного периода</b>                                    | 62 159              | 22 639        | 401 439        | 486 237        | 47 450        | 51 480        | 442 817        | 541 747        |
| Перевод в Стадию 1  | -                   | -             | -              | -              | 7 768         | (1 487)       | (6 281)        | -              |
| Перевод в Стадию 2  | -                   | -             | -              | -              | (388)         | 388           | -              | -              |
| Перевод в Стадию 3  | -                   | -             | -              | -              | (44)          | (106)         | 150            | -              |
| Чистое изменение оценочного резерва под ОКУ                                       | 4 692               | 3 032         | 17 741         | 25 465         | 7 373         | (20 151)      | (16 359)       | (29 137)       |
| Высвобождение дисконта  | -                   | -             | 111            | 111            | -             | -             | 829            | 829            |
| Списания  | -                   | -             | -              | -              | -             | -             | (2 355)        | (2 355)        |
| Продажа   | -                   | -             | -              | -              | -             | (7 485)       | (17 362)       | (24 847)       |
| <b>Остаток ОКУ на конец отчётного периода</b>                                     | <b>66 851</b>       | <b>25 671</b> | <b>419 291</b> | <b>511 813</b> | <b>62 159</b> | <b>22 639</b> | <b>401 439</b> | <b>486 237</b> |
| <b>Остаток резерва на возможные потери на конец отчетного периода</b>             |                     |               |                | <b>744 874</b> |               |               |                | <b>715 997</b> |



## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности

| тыс. руб.   | 1 квартал 2022 года |               |                |                  | 2021 год       |               |                |                  |
|---|---------------------|---------------|----------------|------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
|   | Стадия 1            | Стадия 2      | Стадия 3       | Итого            | Стадия 1       | Стадия 2      | Стадия 3       | Итого            |
| <b>Суды клиентам - физическим лицам</b>                               |                     |               |                |                  |                |               |                |                  |
| <b>Остаток ОКУ на начало отчётного периода</b>                        | <b>134 921</b>      | <b>27 983</b> | <b>776 896</b> | <b>939 800</b>   | <b>154 554</b> | <b>18 798</b> | <b>892 694</b> | <b>1 066 046</b> |
| Перевод в Стадию 1  | 3 087               | (1 105)       | (1 982)        | -                | 9 146          | (881)         | (8 265)        | -                |
| Перевод в Стадию 2  | (5 773)             | 13 029        | (7 256)        | -                | (1 229)        | 2 882         | (1 653)        | -                |
| Перевод в Стадию 3  | (8 099)             | -             | 8 099          | -                | (3 940)        | (14 167)      | 18 107         | -                |
| Чистое изменение оценочного резерва под ОКУ                           | 71 570              | 4 708         | 17 475         | <b>93 753</b>    | (23 610)       | 21 351        | 34 229         | <b>31 970</b>    |
| Высвобождение дисконта  | -                   | -             | 2 800          | <b>2 800</b>     | -              | -             | 40 648         | <b>40 648</b>    |
| Списания  | -                   | -             | (5)            | <b>(5)</b>       | -              | -             | (128 120)      | <b>(128 120)</b> |
| Продажа   | -                   | -             | (10 603)       | <b>(10 603)</b>  | -              | -             | (70 744)       | <b>(70 744)</b>  |
| <b>Остаток ОКУ на конец отчётного периода</b>                         | <b>195 706</b>      | <b>44 615</b> | <b>785 424</b> | <b>1 025 745</b> | <b>134 921</b> | <b>27 983</b> | <b>776 896</b> | <b>939 800</b>   |
| <b>Остаток резерва на возможные потери на конец отчетного периода</b> | <b>134 921</b>      | <b>27 983</b> | <b>776 896</b> | <b>939 800</b>   |                |               |                | <b>1 069 770</b> |
| <b>Прочие размещенные средства</b>                                    |                     |               |                |                  |                |               |                |                  |
| <b>Остаток ОКУ на начало отчётного периода</b>                        | <b>103</b>          | -             | -              | <b>103</b>       | <b>96</b>      | -             | -              | <b>96</b>        |
| Перевод в Стадию 1  | -                   | -             | -              | -                | -              | -             | -              | -                |
| Перевод в Стадию 2  | -                   | -             | -              | -                | -              | -             | -              | -                |
| Перевод в Стадию 3  | -                   | -             | -              | -                | -              | -             | -              | -                |
| Чистое изменение оценочного резерва под ОКУ                           | 3                   | -             | -              | <b>3</b>         | 7              | -             | -              | <b>7</b>         |
| Высвобождение дисконта  | -                   | -             | -              | -                | -              | -             | -              | -                |
| Списания  | -                   | -             | -              | -                | -              | -             | -              | -                |
| Продажа   | -                   | -             | -              | -                | -              | -             | -              | -                |
| <b>Остаток ОКУ на конец отчётного периода</b>                         | <b>106</b>          | -             | -              | <b>106</b>       | <b>103</b>     | -             | -              | <b>103</b>       |
| <b>Остаток резерва на возможные потери на конец отчетного периода</b> |                     |               |                | <b>101</b>       |                |               |                | <b>96</b>        |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

Информация об объемах и сроках задержки платежа по ссудам в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 1 апреля 2022 года может быть представлена следующим образом:

| <b>тыс. руб.</b>   | <b>Стадия 1</b>   | <b>Стадия 2</b> | <b>Стадия 3</b> | <b>Итого</b>      |
|--|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| <b>Ссуды клиентам – кредитным организациям</b>   |                   |                 |                 |                   |
| Без задержки платежа   | 24 362 325        | -               | -               | 24 362 325        |
| <b>Всего ссуд клиентам – кредитным организациям</b>  | <b>24 362 325</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>24 362 325</b> |
| Оценочный резерв под ОКУ   | (1 031)           | -               | -               | (1 031)           |
| <b>Всего ссуд клиентам – кредитным организациям за вычетом оценочного резерва под ОКУ</b>                                    | <b>24 361 294</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>24 361 294</b> |
| <b>Ссуды клиентам – юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями</b>  |                   |                 |                 |                   |
| Без задержки платежа   | 7 345 720         | 677 885         | 52 349          | 8 075 954         |
| С задержкой платежа  |                   |                 |                 |                   |
| - на срок менее 30 дней  | 10 595            | 485             | -               | 11 080            |
| - на срок 31-90 дней   | -                 | -               | 29 261          | 29 261            |
| - на срок 91-180 дней  | -                 | -               | 5 989           | 5 989             |
| - на срок 181-365 дней   | -                 | -               | 9 043           | 9 043             |
| - на срок более 365 дней   | -                 | -               | 388 538         | 388 538           |
| Всего ссуд клиентам – юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями с задержкой платежа                          | 10 595            | 485             | 432 831         | 443 911           |
| <b>Всего ссуд клиентам – юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями</b>                                       | <b>7 356 315</b>  | <b>678 370</b>  | <b>485 180</b>  | <b>8 519 865</b>  |
| Оценочный резерв под ОКУ   | (66 851)          | (25 671)        | (419 291)       | (511 813)         |
| <b>Всего ссуд клиентам – юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями за вычетом оценочного резерва под ОКУ</b> | <b>7 289 464</b>  | <b>652 699</b>  | <b>65 889</b>   | <b>8 008 052</b>  |
| <b>Прочие размещенные средства</b>   |                   |                 |                 |                   |
| Без задержки платежа   | 335 306           | -               | -               | 335 306           |
| <b>Всего прочих размещенных средств</b>  | <b>335 306</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>335 306</b>    |
| Оценочный резерв под ОКУ   | (106)             | -               | -               | (106)             |
| <b>Всего прочих размещенных средств за вычетом оценочного резерва под ОКУ</b>  | <b>335 200</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>335 200</b>    |
|  | <b>31 985 958</b> | <b>652 699</b>  | <b>65 889</b>   | <b>32 704 546</b> |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

Информация об объемах и сроках задержки платежа по ссудам в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 1 января 2022 года может быть представлена следующим образом:

| <b>тыс. руб.</b>   | <b>Стадия 1</b>   | <b>Стадия 2</b> | <b>Стадия 3</b> | <b>Итого</b>      |
|--|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| <b>Ссуды клиентам – кредитным организациям</b>   |                   |                 |                 |                   |
| Без задержки платежа   | 30 502 686        | -               | -               | 30 502 686        |
| <b>Всего ссуд клиентам – кредитным организациям</b>  | <b>30 502 686</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>30 502 686</b> |
| Оценочный резерв под ОКУ   | (1 971)           | -               | -               | (1 971)           |
| <b>Всего ссуд клиентам – кредитным организациям за вычетом оценочного резерва под ОКУ</b>                                    | <b>30 500 715</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>30 500 715</b> |
| <b>Ссуды клиентам – юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями</b>  |                   |                 |                 |                   |
| Без задержки платежа   | 7 364 963         | 689 799         | 12 755          | 8 067 517         |
| С задержкой платежа  |                   |                 |                 |                   |
| - на срок менее 30 дней  | 485               | -               | 4 997           | 5 482             |
| - на срок 31-90 дней   | -                 | -               | 1 783           | 1 783             |
| - на срок 91-180 дней  | -                 | -               | 5 289           | 5 289             |
| - на срок 181-365 дней   | -                 | -               | 14 910          | 14 910            |
| - на срок более 365 дней   | -                 | -               | 375 762         | 375 762           |
| Всего ссуд клиентам – юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями с задержкой платежа                          | 485               | -               | 402 741         | 403 226           |
| <b>Всего ссуд клиентам – юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями</b>                                       | <b>7 365 448</b>  | <b>689 799</b>  | <b>415 496</b>  | <b>8 470 743</b>  |
| Оценочный резерв под ОКУ   | (62 159)          | (22 639)        | (401 439)       | (486 237)         |
| <b>Всего ссуд клиентам – юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями за вычетом оценочного резерва под ОКУ</b> | <b>7 303 289</b>  | <b>667 160</b>  | <b>14 057</b>   | <b>7 984 506</b>  |
| <b>Прочие размещенные средства</b>   |                   |                 |                 |                   |
| Без задержки платежа   | 296 204           | -               | -               | 296 204           |
| <b>Всего прочих размещенных средств</b>  | <b>296 204</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>296 204</b>    |
| Оценочный резерв под ОКУ   | (103)             | -               | -               | (103)             |
| <b>Всего прочих размещенных средств за вычетом оценочного резерва под ОКУ</b>  | <b>296 101</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>296 101</b>    |
|  | <b>38 100 105</b> | <b>667 160</b>  | <b>14 057</b>   | <b>38 781 322</b> |

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности****Анализ обеспечения**

Банк использует обеспечение в качестве механизма снижения кредитного риска.

По ссудам, отнесенным ко II-V категориям качества, по требованиям по получению процентов и условным обязательствам кредитного характера Банк формирует резерв с учётом обеспечения I и II категорий качества. Категория качества обеспечения определяется на основании Положения ЦБ РФ № 590-П.

Справедливая стоимость обеспечения определяется либо на основании данных Управления залогового обеспечения, либо по данным независимого оценщика на дату выдачи ссуды или на дату проверки залогового обеспечения.

По состоянию на 1 апреля 2022 года справедливая стоимость финансовых активов, представляющих обеспечение по сделкам обратного РЕПО, которые Банк имеет право продать или повторно оформить в залог вне зависимости от исполнения или неисполнения контрагентом условий договора, составляет 20 767 851 тыс. руб. (на 1 января 2022 года: 16 686 769 тыс. руб.).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заём ценных бумаг.

В таблице далее представлена информация о характере и стоимости полученного обеспечения, принятого в уменьшение расчётного резерва, а также прочего обеспечения по состоянию на 1 апреля 2022 года:

|  | <b>Ссудная<br/>задолженность,<br/>тыс. руб.</b> | <b>Всего справедливая<br/>стоимость<br/>обеспечения в<br/>пределах ссудной<br/>задолженности<br/>тыс. руб.</b> |
|--|---|--|
| <b>Обеспечение I категории качества</b>  | <b>20 662 325</b>                               | <b>20 662 325</b>  |
| Ценные бумаги                            | 20 662 325                                      | 20 662 325   |
| <b>Обеспечение II категории качества</b> | <b>31 491</b>                                   | <b>31 491</b>  |
| Недвижимость                             | 31 491  | 31 491   |
| <b>Прочее обеспечение</b>                | <b>14 423 824</b>                               | <b>14 423 824</b>  |
| Недвижимость                             | 11 407 369                                      | 11 407 369   |
| Транспортные средства                    | 1 488 914                                       | 1 488 914  |
| Права требования                         | 341 174   | 341 174  |
| Оборудование                             | 300 410   | 300 410  |
| Товары в обороте и продукция             | 65 702  | 65 702   |
| Гарантийный депозит                      | 820 255   | 820 255  |
| <b>Без обеспечения</b>                   | <b>13 448 658</b>                               | <b>–</b>   |
| <b>Итого</b>                             | <b>48 566 298</b>                               | <b>35 117 640</b>  |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

В таблице далее представлена информация о характере и стоимости полученного обеспечения, принятого в уменьшение расчетного резерва, а также прочего обеспечения по состоянию на 1 января 2022 года:

|  | Ссудная<br>задолженность,<br>тыс. руб. | Всего справедливая<br>стоимость<br>обеспечения в<br>пределах ссудной<br>задолженности<br>тыс. руб. |
|--|--|--|
| <b>Обеспечение I категории качества</b>  | <b>16 796 542</b>                      | <b>16 796 542</b>  |
| Ценные бумаги                            | 16 796 542                             | 16 796 542   |
| <b>Обеспечение II категории качества</b> | <b>191 494</b>                         | <b>191 494</b>   |
| Ценные бумаги                            | 106 594                                | 106 594  |
| Недвижимость                             | 81 199                                 | 81 199   |
| Транспортные средства                    | 3 701                                  | 3 701  |
| <b>Прочее обеспечение</b>                | <b>17 305 684</b>                      | <b>17 305 684</b>  |
| Недвижимость                             | 12 585 557                             | 12 585 557   |
| Транспортные средства                    | 2 411 238                              | 2 411 238  |
| Права требования                         | 917 987                                | 917 987  |
| Гарантийный депозит                      | 820 300                                | 820 300  |
| Оборудование                             | 351 707                                | 351 707  |
| Товары в обороте и продукция             | 218 895                                | 218 895  |
| <b>Без обеспечения</b>                   | <b>20 647 744</b>                      | <b>-</b>   |
| <b>Итого</b>                             | <b>54 941 464</b>                      | <b>34 293 720</b>  |

По ссудам, имеющим несколько видов обеспечения, информация о ссудной задолженности раскрывается пропорционально доле определённого типа залогового имущества, принятого в обеспечение по данному кредиту.

Специалисты Управления залогового обеспечения на постоянной основе с периодичностью, зависящей от вида обеспечения (но не реже одного раза в полгода), проверяют реальность предмета залога путем проверки его фактического наличия в месте хранения/нахождения.

Справедливая стоимость залога, относящегося к I и II категориям качества обеспечения, и используемого Банком при определении величины формируемого резерва, определяется Банком на постоянной основе, не реже одного раза в квартал.

Оценка справедливой стоимости залога осуществляется как сотрудниками Банка, так и с привлечением независимых оценщиков.

**Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями (включая требования по начисленным процентам и условные обязательства кредитного характера)**

Банк пересматривает справедливую стоимость обеспечения по ссудам в ходе проведения плановых и внеплановых проверок залога с установленной внутренними нормативными актами периодичностью. Оценка справедливой стоимости осуществляется на основании анализа рынка конкретного предмета залога с использованием сравнительного метода анализа стоимости.

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности****Ссуды физическим лицам (включая требования по начисленным процентам и условные обязательства кредитного характера)**

Банк оценивает резервы на возможные потери по ссудам физическим лицам в разрезе портфелей однородных ссуд. В отношении таких ссуд оценка стоимости обеспечения не применяется.

По ссудам физических лиц, оцениваемым на индивидуальной основе, порядок оценки справедливой стоимости обеспечения аналогичен порядку оценки справедливой стоимости обеспечения по ссудам клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями.

Ипотечные ссуды обеспечены залогом соответствующей недвижимости. Согласно политике Банка соотношение между суммой ипотечной ссуды и стоимостью залога должно составлять максимум 90%.

По отдельным ипотечным ссудам Банк пересматривает стоимость обеспечения на дату выдачи ссуды до его текущей стоимости с учётом ориентировочных изменений стоимости объектов недвижимости. Банк может также провести индивидуальную оценку обеспечения по состоянию на каждую отчётную дату в случае возникновения признаков обесценения ссуды. Для оставшейся части ипотечных ссуд стоимость обеспечения определяется на дату выдачи ссуды и не корректируется с учётом последующих изменений по состоянию на отчётную дату.

Овердрафты по дебетовым картам, овердрафты по кредитным картам и потребительские ссуды не имеют обеспечения.

**Изъятые обеспечение**

По состоянию на 1 апреля 2022 года и 1 января 2022 года размер изъятого обеспечения составляет:

|                                   | <b>1 апреля<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> | <b>1 января<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> |
|-----------------------------------|--|--|
| Недвижимость                      | 46 509                                       | 52 000                                       |
| <b>Всего изъятого обеспечения</b> | <b>46 509</b>                                | <b>52 000</b>                                |

Политика Банка предполагает продажу указанных активов по возможности в максимально короткие сроки или передачу объектов недвижимости в аренду с целью получения дохода.

**Концентрация ссуд**

Структура ссуд по видам экономической деятельности заёмщиков до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки представлена далее:

|   | <b>1 апреля<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> | <b>1 января<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> |
|---|--|--|
| <b>Ссуды клиентам - кредитным организациям</b>                                    | <b>3 700 000</b>                             | <b>13 706 144</b>                            |
| <b>Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями</b> | <b>8 519 865</b>                             | <b>8 470 743</b>                             |
| Финансовая и страховая деятельность   | 2 154 092                                    | 2 166 464                                    |
| Транспорт   | 1 324 246                                    | 1 328 840                                    |
| Химия и нефтехимия  | 1 082 199                                    | 1 048 546                                    |
| Торговля  | 1 078 511                                    | 1 054 882                                    |
| Обработка древесины, производство изделий из дерева                               | 681 717                                      | 697 103                                      |
| Инвестиции в недвижимость   | 427 859                                      | 462 940                                      |
| Ремонт и монтаж машин и оборудования  | 403 529                                      | 236 987                                      |
| Строительство   | 247 641                                      | 218 291                                      |
| Лесная промышленность   | 229 147                                      | 233 081                                      |
| Пищевая промышленность и сельское хозяйство                                       | 210 074                                      | 202 411                                      |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

|  | 1 апреля<br>2022 года,<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года,<br>тыс. руб. |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Прочая промышленность  | 214 443                             | 259 969                             |
| Энергетика   | 65 872                              | 66 410                              |
| Здравоохранение  | 61 714                              | 59 502                              |
| Деятельность административная и сопутствующие услуги                                   | 59 063                              | 55 658                              |
| Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания                              | 52 967                              | 55 921                              |
| Деятельность в области спорта, отдыха и развлечений                                    | 51 002                              | 55 060                              |
| Производство машин и оборудования  | 50 866                              | 148 845                             |
| Деятельность профессиональная, научная и техническая                                   | 41 123                              | 33 011                              |
| Металлургия  | 21 777                              | 21 778                              |
| Деятельность в области информации и связи  | 13 754                              | 14 231                              |
| Водоснабжение и водоотведение  | 12 038                              | 11 323                              |
| Прочие   | 36 231                              | 39 490                              |
| <b>Ссуды, предоставленные клиентам - кредитным организациям под залог ценных бумаг</b> | <b>20 662 325</b>                   | <b>16 796 542</b>                   |
| <b>Прочие размещенные средства</b>   | <b>335 306</b>                      | <b>296 204</b>                      |
| <b>Ссуды физическим лицам</b>  | <b>15 348 802</b>                   | <b>15 671 831</b>                   |
| <b>Итого ссудной задолженности</b>   | <b>48 566 298</b>                   | <b>54 941 464</b>                   |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки  | (1 538 695)                         | (1 428 111)                         |
| <b>Итого чистой ссудной задолженности</b>  | <b>47 027 603</b>                   | <b>53 513 353</b>                   |

По состоянию на 1 апреля 2022 года Банк имеет 6 контрагентов (на 1 января 2022 года: 6 контрагентов), совокупный объем остатков по счетам которых превышает 10% собственных средств (капитала). Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 1 апреля 2022 года составляет 27 252 805 тыс. руб. (на 1 января 2022 года: 33 368 789 тыс. руб.).

### 3.5. Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

|                        | 1 апреля<br>2022 года<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года<br>тыс. руб. |
|------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Долговые ценные бумаги | 6 186 877                          | 6 337 800                          |
|                        | <b>6 186 877</b>                   | <b>6 337 800</b>                   |

Анализ долговых ценных бумаг в разрезе их видов представлен далее:

|   | 1 апреля<br>2022 года<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года<br>тыс. руб. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Находящиеся в собственности Банка:</b>   |                                    |                                    |
| <b>Российские государственные облигации и российские муниципальные облигации</b>  | <b>2 539 032</b>                   | <b>3 825 487</b>                   |
| Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ) (с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+)   | 493 739                            | 1 108 586                          |
| Облигации внешнего облигационного займа Российской Федерации (с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+)                                      | 139 092                            | 733 697                            |
| Субфедеральные облигации (облигации органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации) (с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+) | 922 837                            | 978 479                            |
| Субфедеральные облигации (облигации органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации) (с кредитным рейтингом от BB- до BB+)   | 788 190                            | 801 415                            |
| Субфедеральные облигации (облигации органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации) (с кредитным рейтингом B+ и ниже)       | 195 174                            | 203 310                            |
| <b>Корпоративные облигации</b>  | <b>2 495 668</b>                   | <b>2 512 313</b>                   |
| Облигации кредитных организаций   | 67 281                             | 66 838                             |
| - с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+   | 67 281                             | 66 838                             |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

|   | 1 апреля<br>2022 года<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года<br>тыс. руб. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Облигации российских предприятий  | 1 662 020                          | 1 737 469                          |
| - с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+   | 1 164 998                          | 1 233 099                          |
| - с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+   | 448 340                            | 454 925                            |
| - с кредитным рейтингом В+ и ниже   | 48 682                             | 49 445                             |
| Еврооблигации иностранных нефинансовых организаций<br>(из стран ОЭСР), выпущенные в интересах организаций-<br>резидентов Российской Федерации | 766 367                            | 708 006                            |
| - с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+   | 766 367                            | 708 006                            |
|   | <b>5 034 700</b>                   | <b>6 337 800</b>                   |
| <b>Обременённые залогом по сделкам РЕПО:<br/>Российские государственные облигации и российские<br/>муниципальные облигации</b>                | <b>1 152 177</b>                   | -                                  |
| Облигации федерального займа Российской Федерации<br>(ОФЗ) (с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+)  | 1 152 177                          | -                                  |
|   | <b>1 152 177</b>                   | -                                  |
|   | <b>6 186 877</b>                   | <b>6 337 800</b>                   |

Кредитные рейтинги приведены к международной шкале S&P.

Указанием ЦБ РФ № 6074-У кредитным организациям в 2022 году предоставлено право отражать в бухгалтерском учете долговые и долевыми ценные бумаги, приобретенные до 18 февраля 2022 года, по справедливой стоимости, сложившейся на 18 февраля 2022 года, а долговые и долевыми ценные бумаги, приобретенные в период с 18 февраля 2022 года по 31 декабря 2022 года, - по стоимости приобретения.

Правлением Банка 28 февраля 2022 года принято решение о применении установленного Указанием ЦБ РФ № 6074-У порядка в отношении всех выпусков ценных бумаг (долговых и долевыми), оцениваемых по справедливой стоимости (через прочий совокупный доход и через прибыль или убыток) и числящихся в бухгалтерском учете на дату принятия решения. Решение вступило в силу с момента принятия (с 28 февраля 2022 г.) и действует по 31 декабря 2022 г. включительно с правом отмены до истечения срока его действия.

Сроки погашения долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 1 апреля 2022 года:

| Вид ценной бумаги   | Срок погашения |            |
|---|----------------|------------|
|   | Минимум        | Максимум   |
| Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)   | 20.07.2022     | 06.10.2027 |
| Облигации внешнего облигационного займа Российской Федерации                                      | 24.06.2028     | 24.06.2028 |
| Субфедеральные облигации (облигации органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации) | 16.12.2023     | 30.11.2027 |
| Облигации кредитных организаций   | 02.11.2022     | 17.10.2025 |
| Облигации российских предприятий  | 14.02.2023     | 29.05.2030 |
| Еврооблигации иностранных нефинансовых организаций  | 05.04.2022     | 27.01.2029 |

Сроки погашения долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 1 января 2022 года:

| Вид ценной бумаги   | Срок погашения |            |
|---|----------------|------------|
|   | Минимум        | Максимум   |
| Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)   | 20.07.2022     | 06.10.2027 |
| Облигации внешнего облигационного займа Российской Федерации                                      | 27.05.2026     | 24.06.2028 |
| Субфедеральные облигации (облигации органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации) | 16.12.2023     | 30.11.2027 |
| Облигации кредитных организаций   | 02.11.2022     | 17.10.2025 |
| Облигации российских предприятий  | 14.02.2023     | 29.05.2030 |
| Еврооблигации иностранных нефинансовых организаций  | 05.04.2022     | 27.01.2029 |



## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 1 апреля 2022 года:

| тыс. руб.                             | Стадия 1         | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого            |
|---------------------------------------|------------------|----------|----------|------------------|
| С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 3 554 314        | -        | -        | 3 554 314        |
| С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+   | 1 236 530        | -        | -        | 1 236 530        |
| С кредитным рейтингом В+ и ниже       | 243 856          | -        | -        | 243 856          |
| <b>Оценочный резерв под ОКУ</b>       | <b>5 034 700</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>5 034 700</b> |
|                                       | <b>(13 131)</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(13 131)</b>  |

Оценочный резерв под ОКУ по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданным без прекращения признания (по сделкам РЕПО) (1 152 177 тыс. руб.), в составе прочего совокупного дохода не признается (805 тыс. руб.).

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 1 января 2022 года:

| тыс. руб.                             | Стадия 1         | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого            |
|---------------------------------------|------------------|----------|----------|------------------|
| С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 4 828 705        | -        | -        | 4 828 705        |
| С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+   | 1 256 340        | -        | -        | 1 256 340        |
| С кредитным рейтингом В+ и ниже       | 252 755          | -        | -        | 252 755          |
| <b>Оценочный резерв под ОКУ</b>       | <b>6 337 800</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>6 337 800</b> |
|                                       | <b>(12 590)</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(12 590)</b>  |

Анализ вложений в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в разрезе основных секторов экономики и видов экономической деятельности эмитентов может быть представлен следующим образом:

|   | 1 апреля<br>2022 года<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года<br>тыс. руб. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Долговые ценные бумаги:</b>  | <b>6 186 877</b>                   | <b>6 337 800</b>                   |
| <b>Российские государственные облигации и российские муниципальные облигации</b>  | <b>3 691 209</b>                   | <b>3 825 487</b>                   |
| <b>Облигации российских финансовых организаций</b>  | <b>139 004</b>                     | <b>142 144</b>                     |
| - Кредитные организации   | 67 281                             | 66 838                             |
| - Прочие  | 71 723                             | 75 306                             |
| <b>Облигации российских нефинансовых организаций</b>  | <b>1 590 297</b>                   | <b>1 662 163</b>                   |
| - Нефтегазовая отрасль  | 944 337                            | 986 748                            |
| - Транспорт   | 301 300                            | 325 332                            |
| - Электроэнергетика   | 87 507                             | 89 929                             |
| - Связь (медиа)   | 34 722                             | 36 042                             |
| - Машиностроение  | 174 245                            | 172 729                            |
| - Аквакультура (рыбоводство)  | 48 186                             | 51 383                             |
| <b>Еврооблигации иностранных нефинансовых организаций (из стран ОЭСР), выпущенные в интересах организаций-резидентов Российской Федерации</b> | <b>766 367</b>                     | <b>708 006</b>                     |
| - Финансовое посредничество   | 766 367                            | 708 006                            |
|   | <b>6 186 877</b>                   | <b>6 337 800</b>                   |

Денежные средства, полученные по сделкам РЕПО, отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признаётся в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения и включается в состав средств кредитных организаций (Пояснение 3.10). Обеспечение третьим сторонам по срочным депозитам кредитных организаций и прочим заёмным средствам в виде ценных бумаг по состоянию на 1 апреля 2022 года не предоставлялось (на 1 января 2022 года: не предоставлялось).

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности

По состоянию на 1 апреля 2022 года и 1 января 2022 года объём и структура вложений в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в отношении которых в соответствии с Положением ЦБ РФ № 590-П, Положением ЦБ РФ № 611-П и Указанием ЦБ РФ от 17 ноября 2011 г. № 2732-У "Об особенностях формирования кредитными организациями резерва на возможные потери по операциям с ценными бумагами, права на которые удостоверяются депозитариями" (далее – «Указание ЦБ РФ № 2732-У») формируются резервы на возможные потери, могут быть представлены следующим образом:

|   | 1 апреля<br>2022 года<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года<br>тыс. руб. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Российские государственные облигации и российские муниципальные облигации | 2 045 293                          | 2 716 901                          |
| Корпоративные облигации   | 2 495 668                          | 2 512 313                          |
| <b>Итого ценных бумаг</b>   | <b>4 540 961</b>                   | <b>5 229 214</b>                   |
| Резерв на возможные потери по ценным бумагам                              | (43 879)                           | (43 180)                           |

Требования Положения ЦБ РФ № 611-П не распространяются на вложения в облигации федеральных займов. Соответствующие изменения в Положение ЦБ РФ № 611-П внесены Указанием ЦБ РФ от 22 апреля 2020 г. № 5449-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 23 октября 2017 года № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» и вступили в силу с 12 июня 2020 г.

Резерв по операциям, совершаемым на возвратной основе, с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданными без прекращения признания (по сделкам РЕПО) (по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг в размере 1 152 177 тыс. руб.), составляет по состоянию на 1 апреля 2022 года 0 тыс. руб.

**Оценочный резерв под ОКУ**

В следующей таблице приведена сверка остатков оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на начало и на конец отчетного периода:

|  | 1 квартал 2022 года |             |             |               | 2021 год      |             |             |               |
|--|---------------------|-------------|-------------|---------------|---------------|-------------|-------------|---------------|
|  | Стадия<br>1         | Стадия<br>2 | Стадия<br>3 | Итого         | Стадия<br>1   | Стадия<br>2 | Стадия<br>3 | Итого         |
| <b>тыс. руб.</b>   |                     |             |             |               |               |             |             |               |
| <b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b> |                     |             |             |               |               |             |             |               |
| Остаток на начало отчётного периода  | 12 590              | -           | -           | 12 590        | 7 072         | -           | -           | 7 072         |
| Перевод в Стадию 1   | -                   | -           | -           | -             | -             | -           | -           | -             |
| Перевод в Стадию 2   | -                   | -           | -           | -             | -             | -           | -           | -             |
| Перевод в Стадию 3   | -                   | -           | -           | -             | -             | -           | -           | -             |
| Чистое изменение оценочного резерва под ОКУ  | 1 359               | -           | -           | 1 359         | 1 372         | -           | -           | 1 372         |
| Вновь созданные или приобретенные финансовые активы  | 304                 | -           | -           | 304           | 4 618         | -           | -           | 4 618         |
| Финансовые активы, признание которых было прекращено   | (317)               | -           | -           | (317)         | (472)         | -           | -           | (472)         |
| Списания   | -                   | -           | -           | -             | -             | -           | -           | -             |
| Прочие изменения   | (805)               | -           | -           | (805)         | -             | -           | -           | -             |
| <b>Остаток на конец отчётного периода</b>  | <b>13 131</b>       | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>13 131</b> | <b>12 590</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>12 590</b> |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

Представленный выше оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (обесценение) не признаётся в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» (кроме ценных бумаг, не погашенных в срок), поскольку балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, является их справедливой стоимостью.

**3.6. Инвестиции в дочерние, зависимые организации и прочие участия**

| Наименование     | Страна регистрации | Основная деятельность | Доля участия, %    |                    | Объем вложений, тыс. руб. |                    |
|------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
|                  |                    |                       | 1 апреля 2022 года | 1 января 2022 года | 1 апреля 2022 года        | 1 января 2022 года |
| ООО «СГБ-лизинг» | Россия             | Финансовый лизинг     | 99,0               | 99,0               | 1 485                     | 1 485              |
|                  |                    |                       |                    |                    | <b>1 485</b>              | <b>1 485</b>       |

В части прочего участия Банком внесены средства в уставной капитал SWIFT в размере 3 925 тыс. руб.

Оценка долей участия в уставных капиталах прочих юридических лиц (далее – доли участия), учитываемых на балансовом счете № 602 «Прочее участие», осуществляется по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Справедливая стоимость долей участия определяется и отражается в учете не реже одного раза в месяц на последний календарный день месяца, а также в случае существенного (более чем на 10 процентов) изменения справедливой стоимости и на дату прекращения признания.

Справедливая стоимость указанных вложений представлена в таблице далее:

| Наименование     | 1 апреля 2022 года, тыс. руб. | 1 января 2022 года, тыс. руб. |
|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| ООО «СГБ-лизинг» | 71 789                        | 71 789                        |
| SWIFT            | 11 346                        | 10 180                        |
|                  | <b>83 135</b>                 | <b>81 969</b>                 |

**3.7. Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)**

Качество вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности):

|   | 1 апреля 2022 года, тыс. руб. | 1 января 2022 года, тыс. руб. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Находящиеся в собственности Банка:</b>   |                               |                               |
| <b>Российские государственные облигации и российские муниципальные облигации</b>                | <b>580 353</b>                | -                             |
| Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ) (с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+) | 580 353                       | -                             |
|   | <b>580 353</b>                | -                             |
| <b>Обременённые залогом по сделкам РЕПО:</b>  |                               |                               |
| <b>Российские государственные облигации и российские муниципальные облигации</b>                | <b>1 456 858</b>              | -                             |
| Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ) (с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+) | 1 456 858                     | -                             |
|   | <b>1 456 858</b>              | -                             |
| <b>Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>                   | <b>2 037 211</b>              | -                             |
| Оценочный резерв под ОКУ  | (1 028)                       | (-)                           |
|   | <b>2 036 183</b>              | -                             |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности

Кредитные рейтинги приведены к международной шкале S&P.

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве вложений в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 1 апреля 2022 года:

| <b>тыс. руб.</b>                      | <b>Стадия 1</b>  | <b>Стадия 2</b> | <b>Стадия 3</b> | <b>Итого</b>     |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 2 037 211        | -               | -               | 2 037 211        |
|                                       | <b>2 037 211</b> | -               | -               | <b>2 037 211</b> |
| <b>Оценочный резерв под ОКУ</b>       | <b>(1 028)</b>   | -               | -               | <b>(1 028)</b>   |

Информация о кредитном качестве вложений в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 1 января 2022 года не приводится в связи с отсутствием указанных финансовых активов.

**Оценочный резерв под ОКУ и резерв на возможные потери**

Далее приведены сверки остатков оценочного резерва под ОКУ и резерва на возможные потери, определённого в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ № 590-П, Положения ЦБ РФ № 611-П и Указания ЦБ РФ № 2732-У, на начало и на конец отчётного года по вложениям в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемым по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности), в разрезе видов ценных бумаг:

Информация о резервах на возможные потери по вложениям в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемым по амортизированной стоимости, по состоянию на 1 апреля 2022 года не приводится в связи с тем, что требования Положения ЦБ РФ № 611-П не распространяются на вложения в облигации федеральных займов (облигации федеральных займов не являются элементами расчетной базы резерва).

Резерв по операциям, совершаемым на возвратной основе, с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, переданными без прекращения признания (по сделкам РЕПО) (по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг в размере 1 456 858 тыс. руб.), составляет по состоянию на 1 апреля 2022 года 0 тыс. руб.

Информация о резервах на возможные потери по вложениям в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемым по амортизированной стоимости, по состоянию на 1 января 2022 года не приводится в связи с отсутствием указанных финансовых активов.

В следующей таблице приведена сверка остатков оценочного резерва под ОКУ на начало и на конец отчетного периода:

| <b>тыс. руб.</b>   | <b>1 квартал 2022 года</b> |                 |                 |              | <b>2021 год</b> |                 |                 |              |
|--|----------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|
|  | <b>Стадия 1</b>            | <b>Стадия 2</b> | <b>Стадия 3</b> | <b>Итого</b> | <b>Стадия 1</b> | <b>Стадия 2</b> | <b>Стадия 3</b> | <b>Итого</b> |
| <b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b> |                            |                 |                 |              |                 |                 |                 |              |
| Остаток на начало отчётного периода                                      | -                          | -               | -               | -            | -               | -               | -               | -            |
| Перевод в Стадию 1   | -                          | -               | -               | -            | -               | -               | -               | -            |
| Перевод в Стадию 2   | -                          | -               | -               | -            | -               | -               | -               | -            |
| Перевод в Стадию 3   | -                          | -               | -               | -            | -               | -               | -               | -            |
| Чистое изменение оценочного резерва под ОКУ                              | 305                        | -               | -               | <b>305</b>   | -               | -               | -               | -            |
| Вновь созданные или приобретённые финансовые активы                      | 723                        | -               | -               | <b>723</b>   | -               | -               | -               | -            |
| Финансовые активы, признание которых было прекращено                     | -                          | -               | -               | -            | -               | -               | -               | -            |
| Списания   | -                          | -               | -               | -            | -               | -               | -               | -            |
| Прочие изменения   | -                          | -               | -               | -            | -               | -               | -               | -            |
| <b>Остаток на конец отчётного периода</b>                                | <b>1 028</b>               | -               | -               | <b>1 028</b> | -               | -               | -               | -            |

## АО «БАНК СГБ»

Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности

Информация об объемах и сроках задержки платежа по вложениям в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности), в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 1 апреля 2022 года: все финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляют собой непросроченные обязательства.

Информация об объемах и сроках задержки платежа по вложениям в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности), в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 1 января 2022 года не приводится в связи с отсутствием указанных финансовых активов.

### **Вложения в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности), обременённые залогом по сделкам РЕПО**

Денежные средства, полученные по сделкам РЕПО, отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признаётся в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения и включается в состав средств кредитных организаций (Пояснение 3.10). Обеспечение третьим сторонам по срочным депозитам кредитных организаций и прочим заёмным средствам в виде ценных бумаг по состоянию на 1 апреля 2022 года не предоставлялось (на 1 января 2022 года: не предоставлялось).

### **Концентрация вложений в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)**

Анализ вложений в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в разрезе основных секторов экономики и видов экономической деятельности эмитентов может быть представлен следующим образом:

|  | 1 апреля<br>2022 года<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года<br>тыс. руб. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Долговые ценные бумаги:</b>   |                                    |                                    |
| <i>Российские государственные облигации и российские муниципальные облигации</i> | 2 037 211                          | -                                  |
| <b>Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>    | 2 037 211                          | -                                  |
| Оценочный резерв под ОКУ   | (1 028)                            | (-)                                |
|  | <u>2 036 183</u>                   | <u>-</u>                           |

### **Информация о купонном доходе по вложениям в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)**

Информация о сроках погашения и купонном доходе по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по состоянию на 1 апреля 2022 года:

| Вид ценной бумаги                                       | Срок погашения |            | Ставка купона, % |          |
|---|----------------|------------|------------------|----------|
|   | Минимум        | Максимум   | Минимум          | Максимум |
| Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ) | 07.12.2022     | 25.01.2023 | 7                | 7,40     |

Информация о сроках погашения и купонном доходе по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по состоянию на 1 января 2022 года не приводится в связи с отсутствием указанных финансовых активов.

**3.8. Информация о финансовых активах, переданных без прекращения признания, включая информацию о сделках по уступке ипотечным агентам (специализированным учреждениям) прав требования.**

Банк осуществляет операции предоставления в заём и продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа и покупки ценных бумаг в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи. Сделки РЕПО представляют собой операции, в рамках которых Банк продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить её (или актив, что является по существу тем же самым) по фиксированной цене на определённую дату в будущем. Соглашения о предоставлении в заём ценных бумаг представляют собой операции, в рамках которых Банк предоставляет в заём ценные бумаги за вознаграждение и получает денежные средства в качестве обеспечения.

Ценные бумаги, предоставленные в заём или проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Банк получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Банком своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Банк определил, что он сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «обремененных» залогом по сделкам РЕПО в Пояснениях 3.5, 3.7. Полученные денежные средства отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признаётся в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения и включается в состав средств кредитных организаций (Пояснение 3.10).

Так как Банк продаёт договорные права на получение денежных потоков от ценных бумаг, у Банка нет возможности использовать переданные активы в течение срока действия соглашения. Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заём ценных бумаг.

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

**3.9. Основные средства, нематериальные активы, материальные запасы, недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности, долгосрочные активы, предназначенные для продажи, активы в форме права пользования**

Структура основных средств, нематериальных активов, материальных запасов, недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, активов в форме права пользования по состоянию на 1 апреля 2022 года и 1 января 2022 года, а также изменение их стоимости за 3 месяца 2022 года представлены далее:

| тыс. руб.   | Земля и здания   | Оборудование   | Транспортные средства | Нематериальные активы | Материальные запасы | Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности (НВНОД) | Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | Активы в форме права пользования | Вложения в сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение основных средств, НВНОД, активов в форме права пользования и нематериальных активов | Всего            |
|---|------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|---|--|----------------------------------|---|------------------|
| <b>Фактические затраты/ Текущая (восстановительная) стоимость</b> |                  |                |                       |                       |                     |   |  |                                  |   |                  |
| <b>Остаток по состоянию на 1 января 2022 года</b>                 | <b>907 071</b>   | <b>667 426</b> | <b>133 990</b>        | <b>332 259</b>        | <b>4 854</b>        | <b>80 505</b>   | <b>34 542</b>                                    | <b>194 951</b>                   | <b>88 738</b>   | <b>2 444 336</b> |
| Поступления   | 660 332          | 153            | 201                   | -                     | 9 142               | -   | -  | -                                | 17 444  | 687 272          |
| Выбытия   | -                | (2 188)        | (1 547)               | (583)                 | (4 523)             | -   | (5 491)  | (1 614)                          | -   | (15 946)         |
| Переоценка  | -                | -              | -                     | -                     | -                   | -   | -  | 4 743                            | -   | 4 743            |
| Переводы между группами   | -                | 23 824         | -                     | 39 645                | (1 260)             | -   | -  | -                                | (62 209)  | -                |
| <b>Остаток по состоянию на 1 апреля 2022 года</b>                 | <b>1 567 403</b> | <b>689 215</b> | <b>132 644</b>        | <b>371 321</b>        | <b>8 213</b>        | <b>80 505</b>   | <b>29 051</b>                                    | <b>198 080</b>                   | <b>43 973</b>   | <b>3 120 405</b> |
| <b>Амортизация</b>  |                  |                |                       |                       |                     |   |  |                                  |   |                  |
| <b>Остаток по состоянию на 1 января 2022 года</b>                 | <b>309 215</b>   | <b>590 504</b> | <b>81 944</b>         | <b>149 901</b>        |                     |   |  | <b>119 474</b>                   |   | <b>1 251 038</b> |
| Поступления   | -                | -              | -                     | -                     | -                   | -   | -  | -                                | -   | -                |
| Начисленная амортизация за год                                    | 2 655            | 11 143         | 5 521                 | 16 010                |                     |   |  | 9 010                            |   | 44 339           |
| Пересчет амортизации при переоценке                               | -                | -              | -                     | -                     | -                   | -   | -  | -                                | -   | -                |
| Выбытия   | -                | (2 183)        | (1 547)               | (179)                 |                     |   |  | -                                |   | (3 909)          |
| <b>Остаток по состоянию на 1 апреля 2022 года</b>                 | <b>311 870</b>   | <b>599 464</b> | <b>85 918</b>         | <b>165 732</b>        |                     |   |  | <b>128 484</b>                   |   | <b>1 291 468</b> |
| <b>Резервы и обесценение</b>                                      |                  |                |                       |                       |                     |   |  |                                  |   |                  |
| <b>Остаток по состоянию на 1 января 2022 года</b>                 | -                | -              | -                     | -                     | <b>1 097</b>        | -   | -  | -                                | <b>1 155</b>  | <b>2 252</b>     |
| Создание (восстановление) резервов                                | -                | -              | -                     | -                     | (201)               | -   | -  | -                                | 2   | (199)            |
| Обесценение основных средств                                      | 660 332          | 153            | 201                   | -                     | -                   | -   | -  | -                                | -   | 660 686          |
| <b>Остаток по состоянию на 1 апреля 2022 года</b>                 | <b>660 332</b>   | <b>153</b>     | <b>201</b>            | -                     | <b>896</b>          | -   | -  | -                                | <b>1 157</b>  | <b>662 739</b>   |
| <b>Балансовая стоимость по состоянию на 1 апреля 2022 года</b>    | <b>595 201</b>   | <b>89 598</b>  | <b>46 525</b>         | <b>205 589</b>        | <b>7 317</b>        | <b>80 505</b>   | <b>29 051</b>                                    | <b>69 596</b>                    | <b>42 816</b>   | <b>1 166 198</b> |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

Структура основных средств, нематериальных активов, материальных запасов, недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, активов в форме права пользования по состоянию на 1 января 2022 года и 1 января 2021 года, а также изменение их стоимости за 12 месяцев 2021 года представлены далее:

| тыс. руб.   | Земля и здания | Оборудование   | Транспортные средства | Нематериальные активы | Материальные запасы | Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности (НВНОД) | Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | Активы в форме пользования | Вложения в сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение основных средств, НВНОД, активов в форме права пользования и нематериальных активов | Всего            |
|---|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|---|--|----------------------------|---|------------------|
| <b>Фактические затраты/ Текущая (восстановительная) стоимость</b> |                |                |                       |                       |                     |   |  |                            |   |                  |
| <b>Остаток по состоянию на 1 января 2021 года</b>                 | <b>945 966</b> | <b>671 501</b> | <b>113 110</b>        | <b>273 638</b>        | <b>9 462</b>        | <b>88 544</b>   | <b>41 505</b>                                    | <b>122 464</b>             | <b>106 042</b>  | <b>2 372 232</b> |
| Поступления   | -              | -              | -                     | -                     | 15 924              | -   | 7 199  | -                          | 205 263   | 228 386          |
| Выбытия   | (11 879)       | (37 738)       | (13 167)              | (1)                   | (19 584)            | (11 507)  | (38 224)   | (1 874)                    | (92 222)  | (226 196)        |
| Переоценка  | (1 082)        | 8              | -                     | -                     | -                   | (2 629)   | (744)  | 74 361                     | -   | 69 914           |
| Переводы между группами   | (25 934)       | 33 655         | 34 047                | 58 622                | (948)               | 6 097   | 24 806   | -                          | (130 345)   | -                |
| <b>Остаток по состоянию на 1 января 2022 года</b>                 | <b>907 071</b> | <b>667 426</b> | <b>133 990</b>        | <b>332 259</b>        | <b>4 854</b>        | <b>80 505</b>   | <b>34 542</b>                                    | <b>194 951</b>             | <b>88 738</b>   | <b>2 444 336</b> |
| <b>Амортизация</b>  |                |                |                       |                       |                     |   |  |                            |   |                  |
| <b>Остаток по состоянию на 1 января 2021 года</b>                 | <b>307 985</b> | <b>581 865</b> | <b>72 080</b>         | <b>95 050</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>81 869</b>              | <b>-</b>  | <b>1 138 849</b> |
| Начисленная амортизация за год                                    | 11 135         | 45 883         | 23 031                | 54 852                | -                   | -   | -  | 39 100                     | -   | 174 001          |
| Пересчет амортизации при переоценке                               | 11             | -              | -                     | -                     | -                   | -   | -  | -                          | -   | 11               |
| Выбытия   | (9 916)        | (37 244)       | (13 167)              | (1)                   | -                   | -   | -  | (1 495)                    | -   | (61 823)         |
| <b>Остаток по состоянию на 1 января 2022 года</b>                 | <b>309 215</b> | <b>590 504</b> | <b>81 944</b>         | <b>149 901</b>        | <b>-</b>            | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>119 474</b>             | <b>-</b>  | <b>1 251 038</b> |
| <b>Резервы</b>  |                |                |                       |                       |                     |   |  |                            |   |                  |
| <b>Остаток по состоянию на 1 января 2021 года</b>                 | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>            | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>                   | <b>1 202</b>  | <b>1 202</b>     |
| Создание резервов   | -              | -              | -                     | -                     | 1 550               | -   | -  | -                          | 658   | 2 208            |
| Восстановление резервов   | -              | -              | -                     | -                     | (453)               | -   | -  | -                          | (705)   | (1 158)          |
| <b>Остаток по состоянию на 1 января 2022 года</b>                 | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>1 097</b>        | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>                   | <b>1 155</b>  | <b>2 252</b>     |
| <b>Балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2022 года</b>    | <b>597 856</b> | <b>76 922</b>  | <b>52 046</b>         | <b>182 358</b>        | <b>3 757</b>        | <b>80 505</b>   | <b>34 542</b>                                    | <b>75 477</b>              | <b>87 583</b>   | <b>1 191 046</b> |



У Банка отсутствуют ограничения прав собственности на основные средства.

Справедливая стоимость зданий относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

### 3.10. Средства кредитных организаций

|   | 1 апреля<br>2022 года,<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года,<br>тыс. руб. |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Прочие средства, привлечённые по сделкам РЕПО | 4 276 416                           | 2 790 595                           |
|   | <b>4 276 416</b>                    | <b>2 790 595</b>                    |

### 3.11. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями

|  | 1 апреля<br>2022 года,<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года,<br>тыс. руб. |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Текущие счета и депозиты до востребования</b> | <b>25 687 137</b>                   | <b>27 645 875</b>                   |
| - Физические лица                                | 3 570 299                           | 4 718 392                           |
| - ИП   | 1 363 691                           | 1 598 641                           |
| - Юридические лица                               | 20 753 147                          | 21 328 842                          |
| <b>Срочные депозиты</b>                          | <b>26 272 044</b>                   | <b>27 363 817</b>                   |
| - Физические лица                                | 13 841 284                          | 11 625 581                          |
| - ИП   | 267 915                             | 208 337                             |
| - Юридические лица                               | 12 162 845                          | 15 529 899                          |
|  | <b>51 959 181</b>                   | <b>55 009 692</b>                   |

По состоянию на 1 апреля 2022 года сумма средств на текущих счетах, депозитах до востребования и срочных депозитах физических лиц и индивидуальных предпринимателей составляет 19 043 189 тыс. руб., в то время как значение строки 16.2.1 «Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей» формы 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» на эту же дату составляет 18 979 725 тыс. руб., что обусловлено порядком составления формы, а именно исключением из данной статьи денежных средств, размещенных на банковских счетах адвокатов, нотариусов, арбитражных управляющих.

По состоянию на 1 апреля 2022 года Банк имеет 14 контрагентов (на 1 января 2022 года: 16 контрагентов), совокупный объем остатков, по счетам которых превышает 10% собственных средств (капитала). Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 1 апреля 2022 года составляет 26 452 417 тыс. руб. (на 1 января 2022 года: 29 492 046 тыс. руб.).

Анализ счетов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, не являющихся кредитными организациями, по секторам экономики и видам экономической деятельности представлен далее:

|  | 1 апреля<br>2022 года,<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года,<br>тыс. руб. |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Финансовая и страховая деятельность                  | 21 590 269                          | 21 581 428                          |
| Инвестиции в недвижимость                            | 2 402 346                           | 2 686 223                           |
| Транспорт  | 2 340 747                           | 1 884 354                           |
| Торговля   | 1 839 541                           | 2 047 563                           |
| Обработка древесины, производство изделий из дерева  | 1 226 764                           | 1 192 513                           |
| Строительство  | 921 075                             | 3 454 884                           |
| Деятельность профессиональная, научная и техническая | 861 383                             | 2 291 387                           |
| Водоснабжение и водоотведение                        | 625 937                             | 1 211 632                           |
| Лесная промышленность                                | 572 088                             | 519 327                             |

|   | 1 апреля<br>2022 года,<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года,<br>тыс. руб. |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Энергетика  | 375 940                             | 350 187                             |
| Здравоохранение   | 298 269                             | 95 303                              |
| Пищевая промышленность и сельское хозяйство                                   | 231 365                             | 197 763                             |
| Прочая промышленность   | 226 579                             | 214 730                             |
| Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания                     | 184 034                             | 189 656                             |
| Деятельность административная и сопутствующие услуги                          | 138 004                             | 180 895                             |
| Деятельность в области информации и связи                                     | 137 656                             | 147 082                             |
| Образование   | 128 524                             | 83 595                              |
| Ремонт и монтаж машин и оборудования  | 108 531                             | 34 754                              |
| Деятельность общественных организаций   | 85 858                              | 50 606                              |
| Металлургия   | 65 598                              | 55 022                              |
| Производство машин и оборудования   | 57 176                              | 64 961                              |
| Деятельность в области спорта, отдыха и развлечений                           | 43 923                              | 42 037                              |
| Деятельность физкультурно-оздоровительная                                     | 39 142                              | 50 007                              |
| Химия и нефтехимия  | 16 456                              | 37 021                              |
| Деятельность органов государственной власти и органов местного самоуправления | 4 441                               | 2 577                               |
| Прочие  | 25 952                              | 212                                 |
|   | <b>34 547 598</b>                   | <b>38 665 719</b>                   |

### 3.12. Выпущенные долговые ценные бумаги

|                    | 1 апреля<br>2022 года<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года<br>тыс. руб. |
|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Облигации          | 1 251 712                          | 1 346 233                          |
| Процентные векселя | 4 120                              | 1 490 919                          |
|                    | <b>1 255 832</b>                   | <b>2 837 152</b>                   |

Все выпущенные Банком долговые ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости.

Информация о датах выпуска (размещения), сроках погашения и процентных ставках по выпущенным долговым ценным бумагам по состоянию на 1 апреля 2022 года представлена далее:

| Вид ценной бумаги  | Даты выпуска (размещения) |            | Срок погашения           |                          | Процентная ставка, % |          |
|--------------------|---------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------|
|                    | Минимум                   | Максимум   | Минимум                  | Максимум                 | Минимум              | Максимум |
| Облигации          | 25.03.2019                | 25.03.2019 | не определен (бессрочно) | не определен (бессрочно) | 10                   | 10       |
| Процентные векселя | 19.04.2021                | 19.04.2021 | 19.05.2022               | 19.05.2022               | 3,15                 | 3,15     |

Информация о датах выпуска (размещения), сроках погашения и процентных ставках по выпущенным долговым ценным бумагам по состоянию на 1 января 2022 года представлена далее:

| Вид ценной бумаги  | Даты выпуска (размещения) |            | Срок погашения           |                          | Процентная ставка, % |          |
|--------------------|---------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------|
|                    | Минимум                   | Максимум   | Минимум                  | Максимум                 | Минимум              | Максимум |
| Облигации          | 25.03.2019                | 25.03.2019 | не определен (бессрочно) | не определен (бессрочно) | 10                   | 10       |
| Процентные векселя | 19.04.2021                | 24.11.2021 | 19.05.2022               | 24.05.2022               | 0,65                 | 3,15     |

## 4. Сопроводительная информация к Отчёту о финансовых результатах

### 4.1. Процентные доходы и расходы

|   | 1 квартал<br>2022 года,<br>тыс. руб. | 1 квартал<br>2021 года,<br>тыс. руб. |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>                                |                                      |                                      |
| от размещения средств в кредитных организациях, оцениваемых по амортизированной стоимости                                   | 721 310                              | 310 759                              |
| от ссуд, предоставленных клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями по амортизированной стоимости | 201 190                              | 173 245                              |
| от ссуд, предоставленных клиентам - физическим лицам, не являющимся кредитными организациями по амортизированной стоимости  | 382 217                              | 329 229                              |
| от вложений в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                            | 111 493                              | 72 533                               |
| <b>Всего процентных доходов</b>   | <b>1 416 210</b>                     | <b>885 766</b>                       |
| <b>Процентные расходы</b>   |                                      |                                      |
| по привлеченным средствам кредитных организаций   | 87 520                               | 16 657                               |
| по привлеченным средствам клиентов - юридических лиц, не являющихся кредитными организациями                                | 749 361                              | 345 511                              |
| по привлеченным средствам клиентов - физических лиц   | 209 373                              | 119 558                              |
| по выпущенным долговым обязательствам   | 32 959                               | 30 870                               |
| <b>Всего процентных расходов</b>  | <b>1 079 213</b>                     | <b>512 596</b>                       |

### 4.2. Убытки и суммы восстановления обесценения

Информация об убытках и суммах восстановления обесценения по каждому виду активов, по условным обязательствам кредитного характера (далее – «УОКР») за первый квартал 2022 года представлена далее:

| тыс. руб.  | Ссудная и приравненная к задолженности | Средства в кредитных организациях | Финансовые активы по СС через ПСД | Прочие финансовые активы | Прочие нефинансовые активы | УОКР           | Всего            |
|--|--|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------|------------------|
| <b>Величина ОКУ по состоянию на начало отчетного периода</b> | <b>1 426 037</b>                       | <b>2 074</b>                      | <b>12 590</b>                     | <b>815</b>               | <b>25 761</b>              | <b>122 570</b> | <b>1 589 847</b> |
| Чистое создание (восстановление) резерва под обесценение     | 119 218                                | (937)                             | 541                               | 2 884                    | 4 127                      | (73 043)       | 52 790           |
| Высвобождение дисконта                                       | 2 911                                  | -                                 | -                                 | -                        | -                          | -              | 2 911            |
| Списания и продажи   | (10 608)                               | -                                 | -                                 | -                        | (248)                      | -              | (10 856)         |
| <b>Величина ОКУ по состоянию на конец отчетного периода</b>  | <b>1 537 558</b>                       | <b>1 137</b>                      | <b>13 131</b>                     | <b>3 699</b>             | <b>29 640</b>              | <b>49 527</b>  | <b>1 634 692</b> |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

Информация об убытках и суммах восстановления обесценения по каждому виду активов, по условным обязательствам кредитного характера (далее – «УОКР») за 2021 год представлена далее:

| тыс. руб.  | Ссудная и приравненная к ней задолженность | Средства в кредитных организациях | Финансовые активы по СС через ПСД | Прочие финансовые активы | Прочие нефинансовые активы | УОКР           | Всего            |
|--|--|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------|------------------|
| <b>Величина ОКУ по состоянию на начало года</b>          | <b>1 607 793</b>                           | <b>3 375</b>                      | <b>7 072</b>                      | <b>42</b>                | <b>25 094</b>              | <b>100 908</b> | <b>1 744 284</b> |
| Чистое создание (восстановление) резерва под обесценение | 2 833                                      | (1 301)                           | 5 518                             | 773                      | 2 260                      | 21 662         | 31 745           |
| Высвобождение дисконта                                   | 41 477                                     | -                                 | -                                 | -                        | -                          | -              | 41 477           |
| Списания и продажи                                       | (226 066)                                  | -                                 | -                                 | -                        | (1 593)                    | -              | (227 659)        |
| <b>Величина ОКУ по состоянию на конец года</b>           | <b>1 426 037</b>                           | <b>2 074</b>                      | <b>12 590</b>                     | <b>815</b>               | <b>25 761</b>              | <b>122 570</b> | <b>1 589 847</b> |

**4.3. Курсовые разницы, признанные в составе прибыли или убытков, за исключением тех, которые возникают в связи с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

|  | 1 квартал 2022 год, тыс. руб. | 1 квартал 2021 год, тыс. руб. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Чистые доходы/расходы от переоценки иностранной валюты | (771 948)                     | 3 219                         |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой        | 877 813                       | 16 947                        |
|  | <b>105 865</b>                | <b>20 166</b>                 |

**4.4. Комиссионные доходы**

|                                       | 1 квартал 2022 года, тыс. руб. | 1 квартал 2021 года, тыс. руб. |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Операции по банковским картам         | 103 143                        | 94 773                         |
| Операции по расчетному обслуживанию   | 77 144                         | 81 616                         |
| Операции по банковским гарантиям      | 45 954                         | 45 874                         |
| Операции по кассовому обслуживанию    | 17 784                         | 13 086                         |
| Операции по инкассации ценностей      | 6 405                          | 7 200                          |
| Операции по агентским договорам       | 4 153                          | 5 447                          |
| Операции по валютному контролю        | 3 347                          | 3 119                          |
| Операции по приему платежей населения | 1 460                          | 1 990                          |
| Операции по брокерскому обслуживанию  | 149                            | 150                            |
| Прочее                                | 6 931                          | 5 376                          |
|                                       | <b>266 470</b>                 | <b>258 631</b>                 |

**4.5. Комиссионные расходы**

|   | 1 квартал<br>2022 года,<br>тыс. руб. | 1 квартал<br>2021 года,<br>тыс. руб. |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Операции с банковскими картами                | 106 617                              | 68 891                               |
| Операции по получению гарантий                | 19 787                               | 19 359                               |
| Операции по клиринговому обслуживанию         | 2 579                                | 2 280                                |
| Операции по инкассации                        | 714                                  | 668                                  |
| Операции по расчетно - кассовому обслуживанию | 409                                  | 826                                  |
| Операции по депозитарному обслуживанию        | 363                                  | 263                                  |
| Операции с иностранной валютой                | 336                                  | 437                                  |
| Прочее  | 1 015                                | 472                                  |
|   | <b>131 820</b>                       | <b>93 196</b>                        |

**4.6. Операционные расходы**

|  | 1 квартал<br>2022 года,<br>тыс. руб. | 1 квартал<br>2021 года,<br>тыс. руб. |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Вознаграждения сотрудников   | 210 387                              | 191 215                              |
| Налоги и отчисления по заработной плате                            | 61 094                               | 83 931                               |
| Ремонт и эксплуатация  | 49 827                               | 26 924                               |
| Амортизация ОС и НМА   | 44 339                               | 40 737                               |
| Телекоммуникационные услуги  | 11 250                               | 11 127                               |
| Охрана   | 9 189                                | 9 112                                |
| Плата за право пользования объектами интеллектуальной деятельности | 7 243                                | 13 198                               |
| Расчетные услуги ЦБ РФ   | 5 537                                | 3 402                                |
| Страхование  | 3 401                                | 1 748                                |
| Аренда   | 2 914                                | 2 853                                |
| Консультационные и информационные услуги                           | 2 823                                | 6 439                                |
| Канцелярские товары  | 1 454                                | 989                                  |
| Командировочные расходы  | 1 203                                | 707                                  |
| Реклама  | 1 019                                | 1 792                                |
| Прочие налоги  | 639                                  | 848                                  |
| Реализованные права требования                                     | 344                                  | 156                                  |
| Профессиональные услуги  | 322                                  | 321                                  |
| Представительские расходы  | 113                                  | 133                                  |
| Прочие   | 15 279                               | 13 986                               |
|  | <b>428 377</b>                       | <b>409 618</b>                       |

**4.7. Возмещение (расход) по налогам**

Информация об основных компонентах расхода/(возмещения) по налогам Банка представлена далее:

|  | 1 квартал<br>2022 года,<br>тыс. руб. | 1 квартал<br>2021 года,<br>тыс. руб. |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Налог на прибыль   | 14 471                               | 10 373                               |
| Изменение отложенного налогообложения за счет финансового результата | -                                    | -                                    |
|  | <b>14 471</b>                        | <b>10 373</b>                        |

Информация по основным компонентам текущего расхода / (возмещения) по налогу на прибыль представлена далее:

|  | 1 квартал<br>2022 года<br>тыс. руб. | 1 квартал<br>2021 года<br>тыс. руб. |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Текущий налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20% | -                                   | -                                   |
| Текущий налог на прибыль, рассчитанный по ставке 15% | 14 471                              | 10 373                              |
|  | <u>14 471</u>                       | <u>10 373</u>                       |

По состоянию на 1 апреля 2022 года и на 1 апреля 2021 года переплата авансовых платежей по налогу на прибыль по ставке 20% отсутствует.

В первом квартале 2022 года ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составила 20%, ставка по налогу на доходы в виде процентов по государственным ценным бумагам и облигациям российских организаций, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, номинированным в рублях и эмитированным начиная с 1 января 2017 года, составила 15% (аналогично за 2021 год).

### **5. Сопроводительная информация к Отчёту об уровне достаточности капитала для покрытия рисков**

ЦБ РФ устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню достаточности собственных средств (капитала) Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих собственные средства (капитал) кредитных организаций.

При расчёте обязательных нормативов и определении размера собственных средств (капитала) Банк учитывает резервы на возможные потери по финансовым активам и условным обязательствам кредитного характера, сформированные в соответствии с Положением ЦБ РФ № 590-П, Положением ЦБ РФ № 611-П и Указанием ЦБ РФ № 2732-У.

В соответствии с Инструкцией ЦБ РФ от 29 ноября 2019 года N 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» (далее – «Инструкция ЦБ РФ № 199-И») по состоянию на 1 апреля 2022 года и 1 января 2022 года минимальные значения норматива достаточности базового капитала банка (далее – «норматив Н1.1»), норматива достаточности основного капитала банка (далее – «норматив Н1.2»), норматива достаточности собственных средств (капитала) банка (далее – «норматив Н1.0») и норматива достаточности собственных средств (капитала) банка с учётом взвешивания активов по уровню риска 100 процентов (норматив финансового рычага) (далее – «норматив Н1.4») составляют 4,5%, 6%, 8,0% и 3%, соответственно.

Банк обязан соблюдать надбавки к нормативам достаточности капитала на консолидированной основе: поддержания достаточности капитала, антициклическую надбавку. По состоянию на 1 апреля 2022 года минимально допустимые числовые значения надбавок к нормативам достаточности капитала составляют 2,5%. По состоянию на 1 января 2022 года минимально допустимые числовые значения надбавок к нормативам достаточности капитала составляют 2,5%. По состоянию на 1 апреля 2022 года и 1 января 2022 года Банк соблюдал обязательные нормативы достаточности капитала, а также минимально допустимые числовые значения надбавок к нормативам достаточности капитала.

Банк поддерживает уровень достаточности собственных средств (капитала) на уровне, который соответствует характеру и объёму проводимых Банком операций.

Банк определяет склонность к риску в целях обеспечения устойчивого его функционирования на непрерывной основе, в том числе в стрессовых ситуациях. Склонность к риску определяется стратегией управления рисками и капиталом Банка на уровне Банка в разрезе направлений его деятельности. Склонность к риску определяется в виде совокупности количественных и качественных показателей. К числу количественных показателей, характеризующих достаточность капитала, в частности, относятся:

- уровень достаточности имеющегося в распоряжении Банка капитала, определяемый в процентах от необходимого для покрытия рисков капитала (экономического капитала);
- показатели регулятивной достаточности собственных средств (капитала) Банка (базового, основного и совокупного капитала), определяемые в соответствии с Положением ЦБ РФ от 4 июля 2018 года № 646-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» (далее – «Положение ЦБ РФ № 646-П») и Инструкцией ЦБ РФ № 199-И;
- иные риск-аппетиты, установленные к соответствующим значимым рискам.

Качественным показателем склонности (аппетита) к риску является рейтинг кредитоспособности Банка, присваиваемый рейтинговым агентством «Эксперт РА».

На основе показателей склонности к риску Банк определяет плановый (целевой) уровень капитала, плановую структуру капитала, источники его формирования, плановый (целевой) уровень достаточности капитала, а также плановые (целевые) уровни рисков и целевую структуру рисков Банка. При определении планового (целевого) уровня капитала, плановой структуры капитала, планового (целевого) уровня достаточности капитала Банк исходит из фазы цикла деловой активности, оценки текущей потребности в капитале, необходимом для покрытия значимых рисков (далее – «объём необходимого капитала»), а также учитывает возможную потребность в привлечении дополнительного капитала и имеющиеся источники его привлечения для покрытия значимых рисков с учётом ориентиров развития бизнеса, плановых (целевых) уровней рисков и целевой структуры рисков Банка, установленных стратегией развития.

Совокупный объём необходимого капитала определяется Банком на основе агрегированной оценки требований к капиталу в отношении значимых для Банка рисков. В целях оценки совокупного объёма необходимого капитала Банк использует методику определения размера капитала, необходимого для покрытия требований в отношении каждого из значимых для Банка рисков. Согласно данной методике, количественные требования к капиталу определяются Банком по кредитному, рыночному, операционному, процентному риску и риску ликвидности. В отношении риска концентрации и остаточного риска, не являющихся самостоятельными видами рисков, Банк не использует количественные методы для определения потребности в капитале. При этом покрытие возможных убытков от их реализации осуществляется за счёт выделения определённой суммы капитала на их покрытие, а ограничение рисков осуществляется методами, определёнными для каждого из значимых рисков, к которым риск концентрации и остаточный риск относятся.

В целях оценки достаточности капитала Банк устанавливает процедуры соотнесения совокупного объёма необходимого Банку капитала и объёма имеющегося в его распоряжении капитала. Указанные процедуры позволяют Банку контролировать соблюдение обязательных нормативов.

В целях осуществления контроля за достаточностью собственных средств (капитала) Банк устанавливает процедуры распределения капитала через систему лимитов по направлениям деятельности, видам значимых рисков (в частности, кредитному, рыночному). Для рисков, в отношении которых определяются требования к капиталу,

лимиты базируются на оценках потребности в капитале в отношении данных рисков. Для рисков, в отношении которых требования к капиталу не определяются, устанавливаются структурные лимиты или лимиты на объем осуществляемых операций (сделок). Система лимитов имеет многоуровневую структуру.

В процессе распределения капитала по направлениям деятельности, видам значимых рисков, Банк обеспечивает наличие резерва по капиталу для:

- покрытия рисков, не оцениваемых количественными методами;
- реализации мероприятий по развитию бизнеса, предусмотренных стратегией развития Банка.

В рамках контроля над установленными лимитами Банк устанавливает систему показателей, свидетельствующих о высокой степени использования структурными подразделениями Банка выделенного им лимита (далее – «сигнальные значения»).

Для каждого из сигнальных значений устанавливается соответствующий перечень корректирующих мероприятий, зависящий от степени приближения использования лимита к сигнальному значению, например:

- снижение уровня принятого риска;
- перераспределение капитала, выделенного на покрытие значимых рисков, между структурными подразделениями Банка;
- увеличение размера капитала.

Банк ежемесячно по состоянию на первое число каждого месяца предоставляет в территориальное учреждение ЦБ РФ, осуществляющее надзор за его деятельностью, сведения о расчёте обязательных нормативов по установленной форме. Управление банковской отчетности Банка контролирует на ежедневной основе соблюдение нормативов достаточности собственных средств (капитала).

В случае если значения нормативов достаточности собственных средств (капитала) приближаются к пороговому значению, установленному требованиями ЦБ РФ и внутренней политикой Банка, данная информация доводится до сведения Комитета по управлению активами и пассивами для выработки мер по улучшению указанных нормативов.

Собственные средства (капитал) Банка, рассчитанные в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ № 646-П, могут быть представлены следующим образом:

|  | 1 апреля<br>2022 года,<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года,<br>тыс. руб. |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Основной капитал</b>                                      | <b>4 183 848</b>                    | <b>4 375 731</b>                    |
| Базовый капитал  | 2 933 848                           | 3 125 731                           |
| Добавочный капитал   | 1 250 000                           | 1 250 000                           |
| <b>Дополнительный капитал</b>                                | <b>988 641</b>                      | <b>765 660</b>                      |
| <b>Всего капитала</b>  | <b>5 172 489</b>                    | <b>5 141 391</b>                    |
| <b>Показатель достаточности собственных средств Н1.0 (%)</b> | <b>17,4</b>                         | <b>15,7</b>                         |
| <b>Показатель достаточности базового капитала Н1.1 (%)</b>   | <b>10</b>                           | <b>9,7</b>                          |
| <b>Показатель достаточности основного капитала Н1.2 (%)</b>  | <b>14,3</b>                         | <b>13,5</b>                         |



Далее представлена информация об основных инструментах капитала Банка:

|  | 1 апреля<br>2022 года,<br>тыс. руб. | 1 января<br>2022 года,<br>тыс. руб. |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Собственные средства (капитал) итого, в т.ч.:</b>   | <b>5 172 489</b>                    | <b>5 141 391</b>                    |
| <b>Основной капитал</b>  | <b>4 183 848</b>                    | <b>4 375 731</b>                    |
| <i>Источники базового капитала:</i>  |                                     |                                     |
| Уставный капитал   | 656 415                             | 656 415                             |
| Часть резервного фонда, сформированного за счет прибыли предшествующих лет   | 33 061                              | 33 061                              |
| Прибыль предшествующих лет и текущего года (ее часть), данные о которой подтверждены аудиторской организацией                          | 2 783 325                           | 2 783 325                           |
| <i>Источники добавочного капитала</i>  | <i>1 250 000</i>                    | <i>1 250 000</i>                    |
| Субординированный облигационный заем без указания срока возврата   | 1 250 000                           | 1 250 000                           |
| <i>Показатели, уменьшающие сумму источников базового капитала</i>  | <i>(538 953)</i>                    | <i>(347 070)</i>                    |
| <b>Дополнительный капитал</b>  | <b>988 641</b>                      | <b>765 660</b>                      |
| Часть уставного капитала Банка, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке до выбытия имущества | 4 800                               | 4 800                               |
| Прибыль текущего года (ее часть), не подтвержденная аудиторской организацией   | 305 105                             | 62 125                              |
| Субординированный кредит по остаточной стоимости   | 442 500                             | 462 500                             |
| Прирост стоимости имущества Банка за счет переоценки   | 236 236                             | 236 235                             |
|  | <b>5 172 489</b>                    | <b>5 141 391</b>                    |

В состав добавочного капитала Банка по состоянию на 1 апреля 2022 года включен субординированный облигационный заем, срок погашения которого не установлен на общую сумму 1 250 000 тыс. руб. В состав дополнительного капитала Банка по состоянию на 1 апреля 2022 года включены субординированные кредиты на общую сумму 442 500 тыс. руб., привлеченные после 1 марта 2013 года.

Данные субординированные кредиты удовлетворяют условиям капитала, предусмотренным Положением ЦБ РФ № 646-П (договор субординированного кредита содержит обязательные условия, в соответствии с которыми при достижении значения норматива Н1.1 ниже 2% или в случае осуществления в отношении Банка Агентством по страхованию вкладов реализации согласованного ЦБ РФ плана мер по предупреждению банкротства банков, являющихся участниками системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2014 года», производится конвертация субординированного инструмента в обыкновенные акции Банка, и (или) невыплаченные проценты не возмещаются и не накапливаются за счет прекращения полностью либо частично обязательства Банка по выплате суммы начисленных процентов по депозиту, и (или) убытки Банка покрываются за счет прекращения полностью либо частично обязательства Банка по возврату суммы депозита).

## **6. Сопроводительная информация к Сведениям об обязательных нормативах и о нормативе финансового рычага**

По состоянию на 1 апреля 2022 года Банк выполнял обязательные нормативы, установленные ЦБ РФ. Для расчёта нормативов достаточности капитала Банк применяет подход, определённый пунктом 3 Инструкции ЦБ РФ № 199-И. Для расчёта нормативов ликвидности Банк применяет подход, определённый пунктом 5.6 Инструкции ЦБ РФ № 199-И, позволяющий корректировать обязательства соответствующих нормативов на минимальный совокупный остаток средств по счетам юридических и физических лиц.

Превышение величины балансовых активов, используемых для расчёта показателя финансового рычага над размером активов, определённых в соответствии с бухгалтерским балансом, обусловлено включением в состав расчёта финансового рычага дополнительного риска по операциям кредитования ценными бумагами.

## **7. Сопроводительная информация к Отчёту о движении денежных средств**

По состоянию на 1 апреля 2022 года у Банка имеются остатки денежных средств на корреспондентских и прочих счетах в кредитных организациях-корреспондентах в частях, определённых договорами минимальных размеров денежных средств, требуемых к обязательному поддержанию (хранению) на указанных корреспондентских счетах в размере 129 353 тыс. руб. Данные средства размещены в качестве страхового покрытия для обеспечения безналичных расчётов по пластиковым картам и расчётам в иностранной валюте. Объем указанных средств по состоянию на 1 января 2022 года составлял 721 268 тыс. руб.

Информация по сегментам деятельности Банка не раскрывается в связи с тем, что у Банка отсутствуют выпущенные публично обращающиеся ценные бумаги. Бессрочные субординированные облигации (Примечание 3.12) были выпущены по закрытой подписке.

## 8. Справедливая стоимость

### Учётные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 1 апреля 2022 года.

| <u>тыс. руб.</u>  | Предназначенные<br>для<br>торговли | Оцениваемые по<br>амортизированной<br>стоимости | Оцениваемые по<br>справедливой<br>стоимости через<br>прочий совокупный<br>доход | Общая<br>стоимость,<br>отражённая<br>в учёте | Справедливая<br>стоимость |
|---|------------------------------------|---|---|--|---------------------------|
| <b>Активы</b>   |                                    |   |   |  |                           |
| Денежные средства   | -                                  | 1 312 931                                       | -   | 1 312 931                                    | 1 312 931                 |
| Средства кредитной организации в ЦБ РФ  | -                                  | 3 927 895                                       | -   | 3 927 895                                    | 3 927 895                 |
| Средства в кредитных организациях   | -                                  | 335 773   | -   | 335 773                                      | 335 773                   |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 173 873                            | -   | -   | 173 873                                      | 173 873                   |
| Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости   | -                                  | 47 027 603                                      | -   | 47 027 603                                   | 46 891 290                |
| Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                              | -                                  | -   | 6 186 877   | 6 186 877                                    | 6 186 877                 |
| Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности) | -                                  | 2 036 183                                       | -   | 2 036 183                                    | 2 048 319                 |
| Прочие финансовые активы  | -                                  | 49 267  | -   | 49 267                                       | 49 267                    |
|   | <b>173 873</b>                     | <b>54 689 652</b>                               | <b>6 186 877</b>  | <b>61 050 402</b>                            | <b>60 926 225</b>         |
| <b>Обязательства</b>  |                                    |   |   |  |                           |
| Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ   | -                                  | 388 643   | -   | 388 643                                      | 388 643                   |
| Средства кредитных организаций  | -                                  | 4 276 416                                       | -   | 4 276 416                                    | 4 276 416                 |
| Счета клиентов, не являющихся кредитными организациями  | -                                  | 51 959 181                                      | -   | 51 959 181                                   | 52 175 727                |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | -                                  | 1 255 832                                       | -   | 1 255 832                                    | 1 102 707                 |
| Прочие финансовые обязательства   | -                                  | 195 430   | -   | 195 430                                      | 195 430                   |
|   | -                                  | <b>58 075 502</b>                               | -   | <b>58 075 502</b>                            | <b>58 138 923</b>         |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 1 января 2022 года.

| <b>тыс. руб.</b>  | <b>Предназначенные<br/>для<br/>торговли</b> | <b>Оцениваемые по<br/>амортизированной<br/>стоимости</b> | <b>Оцениваемые по<br/>справедливой<br/>стоимости через<br/>прочий совокупный<br/>доход</b> | <b>Общая<br/>стоимость,<br/>отражённая<br/>в учёте</b> | <b>Справедливая<br/>стоимость</b> |
|---|---|--|--|--|-----------------------------------|
| <b>Активы</b>   |   |  |  |  |                                   |
| Денежные средства   | -   | 1 328 948  | -  | 1 328 948  | 1 328 948                         |
| Средства кредитной организации в ЦБ РФ  | -   | 1 852 241  | -  | 1 852 241  | 1 852 241                         |
| Средства в кредитных организациях   | -   | 1 102 273  | -  | 1 102 273  | 1 102 273                         |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 185 161                                     | -  | -  | 185 161  | 185 161                           |
| Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости   | -   | 53 513 353   | -  | 53 513 353   | 53 558 103                        |
| Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                              | -   | -  | 6 337 800  | 6 337 800  | 6 337 800                         |
| Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности) | -   | -  | -  | -  | -                                 |
| Прочие финансовые активы  | -   | 59 371   | -  | 59 371   | 59 371                            |
|   | <b>185 161</b>                              | <b>57 856 186</b>  | <b>6 337 800</b>   | <b>64 379 147</b>                                      | <b>64 423 897</b>                 |
| <b>Обязательства</b>  |   |  |  |  |                                   |
| Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ   | -   | 340 987  | -  | 340 987  | 340 987                           |
| Средства кредитных организаций  | -   | 2 790 595  | -  | 2 790 595  | 2 790 595                         |
| Счета клиентов, не являющихся кредитными организациями  | -   | 55 009 692   | -  | 55 009 692   | 54 960 302                        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | -   | 2 837 152  | -  | 2 837 152  | 2 827 777                         |
| Прочие финансовые обязательства   | -   | 250 109  | -  | 250 109  | 250 109                           |
|   | -   | <b>61 228 535</b>  | -  | <b>61 228 535</b>                                      | <b>61 169 770</b>                 |

**Методы оценки справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на рынке с наиболее благоприятными условиями, к которому у Банка есть доступ на указанную дату.

Тем не менее, учитывая неопределённость и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

Насколько это возможно, Банк оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признаётся активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объёме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Банк использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании.

Банк отражает следующие финансовые активы и обязательства по справедливой стоимости:

- производные финансовые активы;
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- производные финансовые обязательства.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Банк определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств Банка с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Банк использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных финансовых инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы.

Для более сложных инструментов Банк использует собственные модели оценки. Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться наблюдаемыми на рынке исходными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании суждений.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования денежных потоков, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, метод оценки стоимости долевого ценного бумага исходя из стоимости чистых активов компании –

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности**

эмитента, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление.

В течение первого квартала 2022 года методы оценки справедливой стоимости не менялись.

**Иерархия оценок справедливой стоимости**

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых на рынке исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых на рынке исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые на рынке исходные данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых на рынке исходных данных или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 1 апреля 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отражённых в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» за первый квартал 2022 г.:

| <b>тыс. руб.</b>  | <b>Уровень 1</b> | <b>Уровень 2</b> | <b>Уровень 3</b> | <b>Всего</b>     |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:                        |                  |                  |                  |                  |
| - Долевые ценные бумаги   | 173 873          | -                | -                | 173 873          |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: |                  |                  |                  |                  |
| - Долговые ценные бумаги  | 3 769 900        | 1 099 666        | 1 317 311        | 6 186 877        |
|   | <b>3 943 773</b> | <b>1 099 666</b> | <b>1 317 311</b> | <b>6 360 750</b> |

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности**

В таблице далее приведен анализ активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» за 2021 г.:

| <b>тыс. руб.</b>  | <b>Уровень 1</b> | <b>Уровень 2</b> | <b>Уровень 3</b> | <b>Всего</b>     |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:                        |                  |                  |                  |                  |
| - Долевые ценные бумаги   | 185 161          | -                | -                | 185 161          |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: |                  |                  |                  |                  |
| - Долговые ценные бумаги  | 4 662 224        | 1 675 576        | -                | 6 337 800        |
|   | <b>4 847 385</b> | <b>1 675 576</b> | <b>-</b>         | <b>6 522 961</b> |

В течение первого квартала 2022 года переводы с Уровня 3 иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов не производились.

Переводы на Уровень 3 иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов на сумму 1 294 170 тыс. руб. осуществлены на основании заключений об экспертной оценке справедливой стоимости активов, вынесенных Управлением залогового обеспечения в отношении ряда выпусков ценных бумаг.

## **9. Система корпоративного управления и внутреннего контроля**

Банк создан в форме акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Банка является Общее собрание акционеров. Банк ежегодно проводит годовое Общее собрание акционеров. Внеочередное Общее собрание акционеров проводится по решению Совета директоров Банка на основании его собственной инициативы, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Банка на дату предъявления требования. Общее собрание акционеров принимает стратегические решения относительно деятельности Банка.

Органами управления Банка наряду с Общим собранием его акционеров являются Совет директоров, единоличный исполнительный орган и коллегиальный исполнительный орган.

Текущее руководство деятельностью Банка осуществляется его единоличным исполнительным органом и коллегиальным исполнительным органом.

### **Совет директоров**

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Банка. Законодательством Российской Федерации и уставом Банка определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом директоров.

По состоянию на 1 апреля 2022 года в состав Совета директоров входят:

- Логовинский Евгений Ильич;
- Соболев Александр Иванович;
- Филатов Максим Владимирович;
- Нуждов Алексей Викторович;
- Никитин Сергей Александрович;
- Малютина Марина Сергеевна.

**АО «БАНК СГБ»*****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности***

В течение первого квартала 2022 года в составе Совета директоров Банка изменений не произошло.

**Исполнительные органы Банка. Единоличный исполнительный орган Банка (Председатель Правления)**

Руководство текущей деятельностью Банка осуществляется единоличным исполнительным органом Банка (Председателем Правления) и коллегиальным исполнительным органом Банка (Правлением). Исполнительные органы подотчетны Совету Директоров Банка и Общему собранию акционеров.

К компетенции исполнительных органов Банка относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Банка, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров или Совета Директоров Банка.

Исполнительные органы Банка организуют выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета Директоров Банка.

Единоличный исполнительный орган Банка (Председатель Правления) без доверенности действует от имени Банка, в том числе представляет его интересы, совершает сделки от имени Банка, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми сотрудниками Банка.

**Коллегиальный исполнительный орган Банка (Правление)**

Коллегиальный исполнительный орган Банка (Правление) действует на основании устава Банка, а также утверждаемого Общим собранием акционеров внутреннего документа Банка (положения), в котором устанавливаются сроки и порядок созыва и проведения его заседаний, а также порядок принятия решений.

По состоянию на 1 апреля 2022 года состав Правления является следующим:

- Филатов Максим Владимирович (Председатель Правления);
- Морева Диляра Альфредовна;
- Лукичев Денис Александрович;
- Тишко Сергей Львович;
- Чумаевская Елена Александровна;
- Зимин Игорь Викторович;
- Новиков Алексей Геннадьевич;
- Ладнов Антон Сергеевич.

В течение первого квартала 2022 года в составе Правления Банка изменений не произошло.

**10. Управление рисками, связанными с финансовыми инструментами****10.1. Информация о принимаемых Банком рисках, способах их выявления, измерения, мониторинга и контроля**

Советом директоров были утверждены следующие нормативные документы Банка, регулирующие вопросы идентификации, оценки и мониторинга рисков, присущих деятельности Банка:

- Стратегия управления рисками и капиталом банковской группы АО «БАНК СГБ»;
- Процедуры управления отдельными видами рисков и оценки достаточности капитала банковской группы АО «БАНК СГБ»;
- Процедуры стресс-тестирования банковской группы АО «БАНК СГБ».

Банк определил следующие значимые риски, связанные с его деятельностью: кредитный, рыночный, операционный, процентный, остаточный риски, а также риск ликвидности, риск концентрации.



**АО «БАНК СГБ»*****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности***

Политика Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Стратегия и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Действующие по состоянию на 1 апреля 2022 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Банка рисками, а также осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями ЦБ РФ. По состоянию на 1 апреля 2022 года в Банке имелась в наличии система отчётности о значимых рисках, о выполнении обязательных нормативов, установленных лимитов и значений риск-аппетита, о размере капитала, о результатах стресс-тестирования.

Периодичность и последовательность отчётов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и Службой внутреннего аудита Банка в течение первого квартала 2022 года по вопросам управления значимыми рисками, соответствуют внутренним документам Банка. Указанные отчёты включают результаты наблюдений Службы по контролю, мониторингу и управлению банковскими рисками Банка и Службы внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию.

По состоянию на 1 апреля 2022 года к полномочиям Совета директоров Банка и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение первого квартала 2022 года, Совет директоров Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчёты, подготовленные Службой по контролю, мониторингу и управлению рисками Банка и Службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Задачей управления рисками является разработка и обеспечение надлежащего функционирования внутренних процессов и процедур, минимизирующих подверженность Банка влиянию внутренних и внешних факторов риска.

Созданные в Банке система управления риском и капиталом, а также система внутреннего контроля соответствуют характеру и масштабу осуществляемых им операций, а также уровню и сочетанию принимаемых им рисков.

**10.2. Кредитный риск****Управление кредитным риском**

Кредитный риск представляет собой риск финансовых потерь в результате неисполнения или неполного исполнения заёмщиком или контрагентом обязательств перед Банком.

В Банке разработаны кредитная политика и процедуры, регулирующие проведение оценки финансового состояния заёмщика, порядок принятия решения о выдаче ссуды, порядок контроля за своевременностью ее погашения.

Риск на одного заёмщика или группу связанных заёмщиков, максимальный размер крупных кредитных рисков, максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных Банком своим участникам (акционерам), дополнительно ограничиваются внутренними лимитами, величина которых устанавливается на уровне меньшем, чем числовые значения обязательных

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности**

нормативов, регламентированные ЦБ РФ. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется Управлением банковской отчётности на ежедневной основе.

По состоянию на 1 апреля 2022 года Банк не нарушал обязательные нормативы, направленные на ограничение величины кредитного риска, установленные ЦБ РФ.

Банк ограничивает концентрацию рисков по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам (для ценных бумаг), а также группам взаимосвязанных клиентов и отраслям экономики. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа кредитоспособности заёмщика, а также через изменение/корректировку кредитных лимитов в случае необходимости.

**Количественная оценка кредитного риска**

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчётную дату может быть представлен следующим образом:

| <b>тыс. руб.</b>  | <b>1 апреля<br/>2022 года</b> | <b>1 января<br/>2022 года</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |                               |                               |
| Денежные средства   | 1 312 931                     | 1 328 948                     |
| Средства кредитной организации в ЦБ РФ  | 3 927 895                     | 1 852 241                     |
| Средства в кредитных организациях   | 335 773                       | 1 102 273                     |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 173 873                       | 185 161                       |
| Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости   | 47 027 603                    | 53 513 353                    |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                          | 6 186 877                     | 6 337 800                     |
| Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности) | 2 036 183                     | -                             |
| Прочие финансовые активы  | 49 267                        | 59 371                        |
| <b>Всего максимального уровня подверженности кредитному риску</b>   | <b>61 050 402</b>             | <b>64 379 147</b>             |

Обеспечение обычно не предоставляется в отношении прав требования по производным финансовым инструментам, инвестициям в ценные бумаги и кредитам, выданным банкам, за исключением случаев, когда ценные бумаги получены по сделкам обратного РЕПО и операциям займа ценных бумаг.

Анализ обеспечения и концентрации кредитного риска по ссудам представлен в Пояснении 3.4.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении условных обязательств кредитного характера по состоянию на 1 апреля 2022 года и 1 января 2022 года может быть представлен следующим образом:

| <b>тыс. руб.</b>   | <b>1 апреля<br/>2022 года</b> | <b>1 января<br/>2022 года</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Сумма согласно договору                                    |                               |                               |
| Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий | 1 218 155                     | 1 854 447                     |
| Обязательства по кредитным картам                          | 123 749                       | 102 568                       |
| Неиспользованные овердрафты                                | 178 375                       | 103 195                       |
| Банковские гарантии и аккредитивы                          | 5 977 798                     | 7 306 373                     |
|  | <b>7 498 077</b>              | <b>9 366 583</b>              |

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности**

У Банка имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Банк выдаёт банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Банк применяет при предоставлении банковских гарантий, кредитных условных обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены в таблице в разрезе категорий. Суммы, отражённые в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отражённые в таблице в части банковских гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражён по состоянию на отчётную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера, указанные ранее, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство условных обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства Банка.

**Анализ кредитного качества**

Информация о кредитном качестве условных обязательств кредитного характера по состоянию на 1 апреля 2022 года представлена далее:

| <b>тыс. руб.</b>   | <b>Стадия 1</b>  | <b>Стадия 2</b> | <b>Стадия 3</b> | <b>Итого</b>     |
|--|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий</b>      |                  |                 |                 |                  |
| 2 категория качества   | 1 056 901        | 61 412          | -               | 1 118 313        |
| 3 категория качества   | 99 842           | -               | -               | 99 842           |
| <b>Всего обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий</b> | <b>1 156 743</b> | <b>61 412</b>   | <b>-</b>        | <b>1 218 155</b> |
| <b>Оценочный резерв под ОКУ</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>         |
| <b>Балансовая стоимость</b>  | <b>1 156 743</b> | <b>61 412</b>   | <b>-</b>        | <b>1 218 155</b> |
| <b>Обязательства по кредитным картам</b>                               |                  |                 |                 |                  |
| 1 категория качества   | 71 487           | -               | 281             | 71 768           |
| 2 категория качества   | 25 956           | 1 016           | 15              | 26 987           |
| 3 категория качества   | 23 609           | -               | 468             | 24 077           |
| 4 категория качества   | 768              | -               | -               | 768              |
| 5 категория качества   | 110              | 9               | 30              | 149              |
| <b>Всего обязательств по кредитным картам</b>                          | <b>121 930</b>   | <b>1 025</b>    | <b>794</b>      | <b>123 749</b>   |
| <b>Оценочный резерв под ОКУ</b>  | <b>(832)</b>     | <b>(5)</b>      | <b>(35)</b>     | <b>(872)</b>     |
| <b>Балансовая стоимость</b>  | <b>121 098</b>   | <b>1 020</b>    | <b>759</b>      | <b>122 877</b>   |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

| <u>тыс. руб.</u>  | <u>Стадия 1</u>  | <u>Стадия 2</u> | <u>Стадия 3</u> | <u>Итого</u>     |
|---|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>Неиспользованные овердрафты</b>  |                  |                 |                 |                  |
| 1 категория качества  | 3                | -               | -               | 3                |
| 2 категория качества  | 84 785           | 91 693          | -               | 176 478          |
| 3 категория качества  | 1 555            | -               | 150             | 1 705            |
| 4 категория качества  | 189              | -               | -               | 189              |
| <b>Всего неиспользованных овердрафтов</b>                                 | <b>86 532</b>    | <b>91 693</b>   | <b>150</b>      | <b>178 375</b>   |
| <b>Оценочный резерв под ОКУ</b>   | <b>(183)</b>     | <b>-</b>        | <b>(1)</b>      | <b>(184)</b>     |
| <b>Балансовая стоимость</b>   | <b>86 349</b>    | <b>91 693</b>   | <b>149</b>      | <b>178 191</b>   |
| <b>Всего обязательств кредитного характера за вычетом резерва под ОКУ</b> | <b>1 364 190</b> | <b>154 125</b>  | <b>908</b>      | <b>1 519 223</b> |

Информация о кредитном качестве условных обязательств кредитного характера по состоянию на 1 января 2022 года представлена далее:

| <u>тыс. руб.</u>  | <u>Стадия 1</u>  | <u>Стадия 2</u> | <u>Стадия 3</u> | <u>Итого</u>     |
|---|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий</b>         |                  |                 |                 |                  |
| 2 категория качества  | 1 630 518        | 124 029         | -               | 1 754 547        |
| 3 категория качества  | 99 900           | -               | -               | 99 900           |
| <b>Всего обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий</b>    | <b>1 730 418</b> | <b>124 029</b>  | <b>-</b>        | <b>1 854 447</b> |
| <b>Оценочный резерв под ОКУ</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>         |
| <b>Балансовая стоимость</b>   | <b>1 730 418</b> | <b>124 029</b>  | <b>-</b>        | <b>1 854 447</b> |
| <b>Обязательства по кредитным картам</b>                                  |                  |                 |                 |                  |
| 1 категория качества  | 70 825           | -               | -               | 70 825           |
| 2 категория качества  | 29 302           | -               | -               | 29 302           |
| 3 категория качества  | 2 214            | -               | -               | 2 214            |
| 4 категория качества  | 218              | 9               | -               | 227              |
| <b>Всего обязательств по кредитным картам</b>                             | <b>102 559</b>   | <b>9</b>        | <b>-</b>        | <b>102 568</b>   |
| <b>Оценочный резерв под ОКУ</b>   | <b>(522)</b>     | <b>(2)</b>      | <b>-</b>        | <b>(524)</b>     |
| <b>Балансовая стоимость</b>   | <b>102 037</b>   | <b>7</b>        | <b>-</b>        | <b>102 044</b>   |
| <b>Неиспользованные овердрафты</b>  |                  |                 |                 |                  |
| 1 категория качества  | 46               | -               | -               | 46               |
| 2 категория качества  | 64 302           | 36 444          | -               | 100 746          |
| 3 категория качества  | 2 248            | -               | -               | 2 248            |
| 5 категория качества  | -                | -               | 155             | 155              |
| <b>Всего неиспользованных овердрафтов</b>                                 | <b>66 596</b>    | <b>36 444</b>   | <b>155</b>      | <b>103 195</b>   |
| <b>Оценочный резерв под ОКУ</b>   | <b>(155)</b>     | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>(155)</b>     |
| <b>Балансовая стоимость</b>   | <b>66 441</b>    | <b>36 444</b>   | <b>155</b>      | <b>103 040</b>   |
| <b>Всего обязательств кредитного характера за вычетом резерва под ОКУ</b> | <b>1 898 896</b> | <b>160 480</b>  | <b>155</b>      | <b>2 059 531</b> |

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Информация о географическом распределении кредитного риска по состоянию на 1 апреля 2022 года представлена далее. Информация приводится отдельно по Российской Федерации (РФ), странам Содружества независимых государств (СНГ) и странам группы развитых стран (ГРС).

| <b>тыс. руб.</b>  | <b>РФ</b>         | <b>СНГ</b>    | <b>ГРС</b>       | <b>Всего</b>      |
|---|-------------------|---------------|------------------|-------------------|
| Денежные средства   | 1 312 931         | -             | -                | 1 312 931         |
| Средства кредитной организации в ЦБ РФ,<br>в том числе:   | 3 927 895         | -             | -                | 3 927 895         |
| <i>обязательные резервы</i>   | 86 651            | -             | -                | 86 651            |
| Средства в кредитных организациях   | 298 835           | -             | 36 938           | 335 773           |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 173 873           | -             | -                | 173 873           |
| Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости   | 46 703 781        | 12 142        | 311 680          | 47 027 603        |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                          | 5 420 511         | -             | 766 366          | 6 186 877         |
| Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности) | 2 036 183         | -             | -                | 2 036 183         |
| Инвестиции в дочерние и зависимые организации   | 83 135            | -             | -                | 83 135            |
| Прочие финансовые активы  | 49 037            | -             | 230              | 49 267            |
|   | <b>60 006 181</b> | <b>12 142</b> | <b>1 115 214</b> | <b>61 133 537</b> |

Информация о географическом распределении кредитного риска по состоянию на 1 января 2022 года представлена далее:

| <b>тыс. руб.</b>   | <b>РФ</b>         | <b>СНГ</b>    | <b>ГРС</b>       | <b>Всего</b>      |
|--|-------------------|---------------|------------------|-------------------|
| Денежные средства  | 1 328 948         | -             | -                | 1 328 948         |
| Средства кредитной организации в ЦБ РФ,<br>в том числе:  | 1 852 241         | -             | -                | 1 852 241         |
| <i>обязательные резервы</i>  | 450 899           | -             | -                | 450 899           |
| Средства в кредитных организациях  | 958 822           | -             | 143 451          | 1 102 273         |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                        | 185 161           | -             | -                | 185 161           |
| Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости                                  | 53 221 451        | 12 110        | 279 792          | 53 513 353        |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 5 629 798         | -             | 708 002          | 6 337 800         |
| Инвестиции в дочерние и зависимые организации  | 81 969            | -             | -                | 81 969            |
| Прочие финансовые активы   | 58 121            | -             | 1 250            | 59 371            |
|  | <b>63 316 511</b> | <b>12 110</b> | <b>1 132 495</b> | <b>64 461 116</b> |

**АО «БАНК СГБ»**

**Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности**

### **Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств**

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)».

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок РЕПО и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заём ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки РЕПО, сделки обратного РЕПО, соглашения о заимствовании и предоставлении в заём ценных бумаг. Информация о финансовых инструментах, таких как ссуды и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)».

Сделки РЕПО, сделки обратного РЕПО, соглашения о заимствовании и предоставлении в заём ценных бумаг Банка являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачёта, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачёте Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачёте Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачёте не отвечают критериям для взаимозачёта в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)». Причина состоит в том, что они создают право взаимозачёта признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Банка или его контрагентов. Кроме того, Банк и его контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путём взаимозачёта или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Банк получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении сделок РЕПО и сделок обратного РЕПО.

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены в момент закрытия сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачёте и аналогичных соглашений по состоянию на 1 апреля 2022 года.

тыс. руб.

| Виды финансовых активов/ финансовых обязательств            | Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств | Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» | Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» | Суммы, которые не были взаимозачтены в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» |                                 | Чистая сумма       |
|---|---|--|---|---|---------------------------------|--------------------|
|   |   |  |   | Финансовые инструменты  | Денежное обеспечение полученное |                    |
| Сделки обратного РЕПО, заключенные на организованных торгах | 20 662 325  | -  | 20 662 325  | (20 767 851)  | -                               | (105 526)          |
| <b>Всего финансовых активов</b>                             | <b>20 662 325</b>   | <b>-</b>   | <b>20 662 325</b>   | <b>(20 767 851)</b>   | <b>-</b>                        | <b>(105 526)</b>   |
| Сделки РЕПО, заключенные на организованных торгах           | (4 276 416)   | -  | (4 276 416)   | 2 608 323   | -                               | (1 668 093)        |
| <b>Всего финансовых обязательств</b>                        | <b>(4 276 416)</b>  | <b>-</b>   | <b>(4 276 416)</b>  | <b>2 608 323</b>  | <b>-</b>                        | <b>(1 668 093)</b> |

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачёте и аналогичных соглашений по состоянию на 1 января 2022 года.

тыс. руб.

| Виды финансовых активов/ финансовых обязательств            | Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств | Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» | Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» | Суммы, которые не были взаимозачтены в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» |                                 | Чистая сумма       |
|---|---|--|---|---|---------------------------------|--------------------|
|   |   |  |   | Финансовые инструменты  | Денежное обеспечение полученное |                    |
| Сделки обратного РЕПО, заключенные на организованных торгах | 16 796 542  | -  | 16 796 542  | (16 686 769)  | -                               | 109 773            |
| <b>Всего финансовых активов</b>                             | <b>16 796 542</b>   | <b>-</b>   | <b>16 796 542</b>   | <b>(16 686 769)</b>   | <b>-</b>                        | <b>109 773</b>     |
| Сделки РЕПО, заключенные на организованных торгах           | (2 790 595)   | -  | (2 790 595)   | -   | -                               | (2 790 595)        |
| <b>Всего финансовых обязательств</b>                        | <b>(2 790 595)</b>  | <b>-</b>   | <b>(2 790 595)</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>                        | <b>(2 790 595)</b> |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» и информация о которых раскрыта в ранее приведённых таблицах, оцениваются в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» на следующей основе:

Активы и обязательства, возникающие в результате сделок РЕПО и сделок обратного РЕПО – амортизированная стоимость.

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» за первый квартал 2022 г., информация о которых раскрыта в таблицах ранее, и статей формы 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» по состоянию на 1 апреля 2022 года.

| <u>тыс. руб.</u>  |                     |   | Балансовая стоимость в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» | Финансовый актив/ финансовое обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачёте |                  |
|---|---------------------|---|---|---|------------------|
| <u>Виды финансовых активов/ финансовых обязательств</u>     | <u>Чистая сумма</u> | <u>Наименование статьи формы 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)»</u> | <u>Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)»</u>                                | <u>предметом раскрытия информации о взаимозачёте</u>  | <u>Пояснение</u> |
| Сделки обратного РЕПО, заключенные на организованных торгах | 20 662 325          | Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости             | 20 662 325  | -   | 3.4              |
| Сделки РЕПО, заключенные на организованных торгах           | (4 276 416)         | Средства кредитных организаций  | (4 276 416)   | -   | 3.10             |

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» за 2021 год, информация о которых раскрыта в таблицах ранее, и статей формы 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» по состоянию на 1 января 2022 года.

| <u>тыс. руб.</u>  |                     |   | Балансовая стоимость в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» | Финансовый актив/ финансовое обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачёте |                  |
|---|---------------------|---|---|---|------------------|
| <u>Виды финансовых активов/ финансовых обязательств</u>     | <u>Чистая сумма</u> | <u>Наименование статьи формы 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)»</u> | <u>Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)»</u>                                | <u>предметом раскрытия информации о взаимозачёте</u>  | <u>Пояснение</u> |
| Сделки обратного РЕПО, заключенные на организованных торгах | 16 796 542          | Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости             | 16 796 542  | -   | 3.4              |
| Сделки РЕПО, заключенные на организованных торгах           | (2 790 595)         | Средства кредитных организаций  | (2 790 595)   | -   | 3.10             |



**Просроченная и реструктурированная задолженность**

Ссуда считается реструктурированной, если на основании соглашения с заёмщиком изменены существенные условия первоначального договора, на основании которого ссуда предоставлена, при наступлении которых заёмщик получает право исполнять обязательства по ссуде в более благоприятном режиме.

В общем случае Банк создает повышенный резерв на возможные потери по ссудам, которые были реструктурированы, кроме случаев, когда платежи по реструктурированной ссуде осуществляются своевременно и в полном объеме или имеется единичный случай просроченных платежей в течение последних 360 календарных дней, в пределах сроков, определённых в Положении ЦБ РФ № 590-П, а финансовое положение заёмщика в течение последнего завершённого и текущего года может быть оценено не хуже, чем среднее, и только с учётом требований пункта 3.10 Положения ЦБ РФ № 590-П; а также кроме иных случаев, установленных Положением ЦБ РФ № 590-П.

Банк применяет единый подход к реструктурированной задолженности как по направлениям деятельности (бизнес-линиям), так и по географическим зонам. В отношении задолженности юридических лиц, не являющихся кредитными организациями, Банк принимает решения о реструктуризации в индивидуальном порядке по каждой отдельной ссуде/ссудам данного юридического лица.

По состоянию на 1 апреля 2022 года величина реструктурированной ссудной задолженности по ссудам, предоставленным юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, составляет 185 323 тыс. руб., при этом доля такой задолженности составляет 2,2% от общей величины ссудной задолженности юридических лиц (кроме кредитных организаций) и 0,3% от общей величины активов Банка. Созданный резерв на возможные потери по данным реструктурированным ссудам составляет 33 553 тыс. руб. или 18,1%.

Величина задолженности по ссудам, реструктурированным в связи с негативным влиянием пандемии коронавирусной инфекции COVID-19, по состоянию на 1 января 2022 года составляет 64 337 тыс. руб., при этом доля такой задолженности составляет 0,8% от общей величины ссудной задолженности юридических лиц (кроме кредитных организаций) и 0,1% от общей величины активов Банка. Созданный резерв на возможные потери по реструктурированной ссудной задолженности, связанной с коронавирусной инфекцией COVID-19, составляет 4 098 тыс. руб. или 6,4%.

По состоянию на 1 апреля 2022 года величина реструктурированной ссудной задолженности по ссудам, предоставленным физическим лицам, составляет 402 363 тыс. руб., при этом доля такой задолженности составляет 2,6 % от общей величины ссудной задолженности физических лиц и 0,6% от общей величины активов Банка. Созданный резерв на возможные потери по данным реструктурированным ссудам составляет 79 416 тыс. руб. или 19,7 %.

С момента начала пандемии коронавирусной инфекции COVID-19 393 клиента – физических лица обратилось в Банк за предоставлением реструктуризации по кредитам, из которых Банк одобрил 252 обращения. Величина реструктурированной ссудной задолженности по таким ссудам по состоянию на 1 апреля 2022 года составляет 175 201 тыс. руб., при этом доля такой задолженности составляет 1,1 % от общей величины ссудной задолженности физических лиц и 0,3 % от общей величины активов Банка. Созданный резерв на возможные потери по реструктурированной ссудной задолженности, связанной с коронавирусной инфекцией COVID-19, составляет 55 411 тыс. руб. или 31,6 %.

По состоянию на 1 января 2022 года величина реструктурированной ссудной задолженности по ссудам, предоставленным юридическим лицам, не являющимся

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности**

кредитными организациями, составляет 114 321 тыс. руб., при этом доля такой задолженности составляет 1,3% от общей величины ссудной задолженности юридических лиц (кроме кредитных организаций) и 0,2% от общей величины активов Банка. Созданный резерв на возможные потери по данным реструктурированным ссудам составляет 30 615 тыс. руб. или 26,8%.

По состоянию на 1 января 2022 года величина реструктурированной ссудной задолженности по ссудам, предоставленным физическим лицам, составляет 358 447 тыс. руб., при этом доля такой задолженности составляет 2,3 % от общей величины ссудной задолженности физических лиц и 0,5% от общей величины активов Банка. Созданный резерв на возможные потери по данным реструктурированным ссудам составляет 80 248 тыс. руб. или 22,4 %.

Согласно локальным нормативным актам Банка, к просроченной задолженности относится задолженность, вытекающая из гражданско-правовых договоров, предусматривающих платежи в пользу Банка, срок исполнения обязательств по которым истек. Просроченная задолженность, величина которой превышает 0,05% от величины собственных средств (капитала) Банка, относится к категории «крупной».

По состоянию на 1 апреля 2022 года, по активам неиспользуемым для осуществления банковской деятельности в сумме 6 613 тыс. руб., которые не несут в себе кредитный риск, Банк создал резерв на возможные потери в сумме 1 157 тыс. руб. По состоянию на 1 января 2022 года, по активам неиспользуемым для осуществления банковской деятельности в сумме 18 547 тыс. руб., которые не несут в себе кредитный риск, Банк создал резерв на возможные потери в сумме 1 155 тыс. руб.

**10.3. Рыночный риск****Управление рыночным риском**

Рыночный риск - риск возникновения у кредитной организации финансовых потерь (убытков) вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов и товаров, а также курсов иностранных валют и (или) учетных цен на драгоценные металлы.

Рыночный риск включает процентный риск, валютный риск, фондовый риск и товарный риск. Банк подвержен всем компонентам рыночного риска.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя Банком риска на допустимом уровне, определённом Банком в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Банка посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям Банка на финансовых рынках, а также прочим операциям Банка, связанным с принятием рыночного риска.

Банк управляет рыночным риском путём установления лимитов в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, валютной позиции, и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого ежемесячно/ежеквартально рассматриваются и утверждаются Правлением Банка и Советом Директоров Банка.

Оценка рыночного риска проводится в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ от 3 декабря 2015 г. № 511-П «О порядке расчёта кредитными организациями величины рыночного риска».

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Величина рыночного риска в разрезе компонентов по состоянию на 1 апреля 2022 года и на 1 января 2022 года представлена далее:

|   | <b>1 апреля<br/>2022 года<br/>тыс. руб.</b> | <b>1 января<br/>2022 года<br/>тыс. руб.</b> |
|---|---|---|
| Процентный риск   | 347 024,35                                  | 416 455,67                                  |
| Валютный риск   | 11 566,53                                   | -   |
| Фондовый риск   | 26 776,68                                   | 28 545,66                                   |
| Товарный риск   | 12,91                                       | 10,52                                       |
| Величина рыночного риска для целей норматива Н1<br>(12,5*(ПР + ФР + ВР + ТР)) | <b>4 817 255,88</b>                         | <b>5 562 648,13</b>                         |

В Банке разработан ряд документов по идентификации и контролю за рыночным риском, регулирующих оценку и методы контроля за этим риском с целью его снижения.

**Процентный риск**

Банк под процентным риском понимает риск ухудшения финансового положения кредитной организации вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке.

Основными источниками процентного риска являются:

- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с фиксированной процентной ставкой;
- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с плавающей процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки);
- изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам одного эмитента, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск кривой доходности);
- для финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой при условии совпадения сроков их погашения - несовпадение степени изменения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым Банком ресурсам; для финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра плавающей процентной ставки - несовпадение степени изменения процентных ставок (базисный риск);
- широкое применение опционных сделок с традиционными процентными инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок (облигациями, ссудами, ипотечными займами и ценными бумагами и пр.), порождающих риск возникновения убытков в результате отказа от исполнения обязательств одной из сторон сделки (опционный риск).

Банк подвержен влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок.

**Анализ чувствительности к изменениям процентных ставок**

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Анализ чувствительности финансового результата до налога на прибыль к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующим по состоянию на 1 апреля 2022 года и на 1 января 2022 года, может быть представлен следующим образом:

|   | <b>1 апреля<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> | <b>1 января<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> |
|---|--|--|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения процентных ставок | (195 429)                                    | (48 913)                                     |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения процентных ставок | 195 429                                      | 48 913                                       |

Анализ чувствительности финансового результата до налога на прибыль к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок) для финансовых инструментов банковского портфеля в российских рублях, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующим по состоянию на 1 апреля 2022 года и на 1 января 2022, может быть представлен следующим образом:

|   | <b>1 апреля<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> | <b>1 января<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> |
|---|--|--|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения процентных ставок | (182 785)                                    | (50 300)                                     |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения процентных ставок | 182 785                                      | 50 300                                       |

В процессе оценки процентного риска методом GAP-анализа выявлен отрицательный GAP по инструментам, номинированным в рублях. Это означает, что пассивы, чувствительные к процентным ставкам, превышают активы, что в случае увеличения процентной ставки приведет к вероятному снижению чистого процентного дохода, а в случае снижения – к увеличению дохода.

Анализ чувствительности финансового результата до налога на прибыль к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок) для финансовых инструментов банковского портфеля в долларах США, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующим по состоянию на 1 апреля 2022 года и на 1 января 2022 года, может быть представлен следующим образом:

|   | <b>1 апреля<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> | <b>1 января<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> |
|---|--|--|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения процентных ставок | (10 268)                                     | 8 203  |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения процентных ставок | 10 268                                       | (8 203)                                      |

В процессе оценки процентного риска методом GAP-анализа выявлен отрицательный GAP по инструментам, номинированным в долларах. Это означает, что пассивы, чувствительные к процентным ставкам, превышают активы, что в случае увеличения процентной ставки приведет к вероятному снижению чистого процентного дохода, а в случае снижения – к увеличению дохода.

**АО «БАНК СГБ»****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Анализ чувствительности финансового результата до налога на прибыль к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок) для финансовых инструментов банковского портфеля в евро, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующим по состоянию на 1 апреля 2022 года и на 1 января 2022 года, может быть представлен следующим образом:

|   | <b>1 апреля<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> | <b>1 января<br/>2022 года,<br/>тыс. руб.</b> |
|---|--|--|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения процентных ставок | (2 368)                                      | (6 720)                                      |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения процентных ставок | 2 368  | 6 720  |

В процессе оценки процентного риска методом GAP-анализа выявлен отрицательный GAP по инструментам, номинированным в евро. Это означает, что пассивы чувствительные к процентным ставкам превышают активы, что в случае увеличения процентной ставки приведет к вероятному снижению чистого процентного дохода, а в случае снижения – к увеличению дохода.

**Валютный риск**

Валютный риск – риск того, что справедливая стоимость финансового инструмента или будущие денежные потоки по нему будут колебаться из-за изменений валютных курсов.

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Банк контролирует уровень валютного риска путем соблюдения лимитов открытой валютной позиции (далее – «ОВП») на ежедневной основе.

Банк устанавливает лимит на конец каждого операционного дня в отношении уровня принимаемого риска по каждой из основных рабочих иностранных валют и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Валютный риск минимизируется сбалансированной величиной ОВП, позволяющей обеспечить требуемую ликвидность в разрезе иностранных валют.

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 1 апреля 2022 года может быть представлена следующим образом:

| тыс. руб.   | Доллары           |                  |                 |               | Всего             |
|---|-------------------|------------------|-----------------|---------------|-------------------|
|   | Рубли             | США              | Евро            | Другие валюты |                   |
| Денежные средства и средства в ЦБ РФ  | 4 588 698         | 323 486          | 224 640         | 17 351        | 5 154 175         |
| Обязательные резервы в ЦБ РФ  | 86 651            | -                | -               | -             | 86 651            |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 173 873           | -                | -               | -             | 173 873           |
| Средства в кредитных организациях   | 126 644           | 116 236          | 84 970          | 7 923         | 335 773           |
| Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости   | 44 204 158        | 2 815 601        | 7 844           | 0             | 47 027 603        |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                          | 5 280 914         | 792 322          | 113 641         | -             | 6 186 877         |
| Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности) | 2 036 183         | -                | -               | -             | 2 036 183         |
| Инвестиции в дочерние и зависимые организации   | 83 135            | -                | -               | -             | 83 135            |
| Отложенный налоговый актив (за вычетом отложенного налогового обязательства)  | 72 645            | -                | -               | -             | 72 645            |
| Прочие финансовые активы  | 48 370            | -                | -               | 897           | 49 267            |
| Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы   | 1 137 147         | -                | -               | -             | 1 137 147         |
| <b>Всего активов</b>  | <b>57 838 418</b> | <b>4 047 645</b> | <b>431 095</b>  | <b>26 171</b> | <b>62 343 329</b> |
| Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ   | 388 643           | -                | -               | -             | 388 643           |
| Средства кредитных организаций  | 4 276 416         | -                | -               | -             | 4 276 416         |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями (кроме субординированных долговых обязательств)                         | 47 066 770        | 4 097 080        | 283 627         | 11 704        | 51 459 181        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 5 832             | -                | -               | -             | 5 832             |
| Субординированные долговые обязательства  | 1 750 000         | -                | -               | -             | 1 750 000         |
| Прочие финансовые обязательства   | 184 624           | 10 806           | -               | -             | 195 430           |
| <b>Всего обязательств</b>   | <b>53 672 285</b> | <b>4 107 886</b> | <b>283 627</b>  | <b>11 704</b> | <b>58 075 502</b> |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>  | <b>4 166 133</b>  | <b>(60 241)</b>  | <b>147 468</b>  | <b>14 467</b> | <b>4 267 827</b>  |
| <b>Чистая внебалансовая позиция</b>   | <b>32 044</b>     | <b>-</b>         | <b>(32 044)</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>          |
| <b>Чистая позиция с учетом внебаланса</b>   | <b>4 198 177</b>  | <b>(60 241)</b>  | <b>115 424</b>  | <b>14 467</b> | <b>4 267 827</b>  |

Рост или снижение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 1 апреля 2022 года вызвали бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Банка, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчётного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными:

| тыс. руб.   | Влияние на прибыль | Влияние на |
|---|--------------------|------------|
|   | до налогообложения | капитал    |
| 30% рост курса российского рубля по отношению к доллару США     | 18 072             | 14 458     |
| 30% снижение курса российского рубля по отношению к доллару США | (18 072)           | (14 458)   |
| 30% рост курса российского рубля по отношению к евро            | (34 627)           | (27 702)   |
| 30% снижение курса российского рубля по отношению к евро        | 34 627             | 27 702     |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 1 января 2022 года может быть представлена следующим образом:

| <b>тыс. руб.</b>  | <b>Рубли</b>      | <b>Доллары США</b> | <b>Евро</b>      | <b>Другие валюты</b> | <b>Всего</b>      |
|---|-------------------|--------------------|------------------|----------------------|-------------------|
| Денежные средства и средства в ЦБ РФ  | 2 229 499         | 220 380            | 265 109          | 15 302               | 2 730 290         |
| Обязательные резервы в ЦБ РФ  | 450 899           | -                  | -                | -                    | 450 899           |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                         | 185 161           | -                  | -                | -                    | 185 161           |
| Средства в кредитных организациях   | 212 588           | 178 449            | 703 928          | 7 308                | 1 102 273         |
| Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости                                   | 50 616 017        | 2 896 722          | 614              | -                    | 53 513 353        |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход  | 4 896 096         | 1 331 659          | 110 045          | -                    | 6 337 800         |
| Инвестиции в дочерние и зависимые организации   | 81 969            | -                  | -                | -                    | 81 969            |
| Отложенный налоговый актив ( за вычетом отложенного налогового обязательства)                             | 72 644            | -                  | -                | -                    | 72 644            |
| Прочие финансовые активы  | 58 470            | -                  | -                | 901                  | 59 371            |
| Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы                               | 1 156 504         | -                  | -                | -                    | 1 156 504         |
| <b>Всего активов</b>  | <b>59 959 847</b> | <b>4 627 210</b>   | <b>1 079 696</b> | <b>23 511</b>        | <b>65 690 264</b> |
| Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ   | 340 987           | -                  | -                | -                    | 340 987           |
| Средства кредитных организаций  | 2 790 595         | -                  | -                | -                    | 2 790 595         |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями (кроме субординированных долговых обязательств) | 51 812 917        | 2 224 890          | 463 057          | 8 828                | 54 509 692        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 100 321           | 1 486 831          | -                | -                    | 1 587 152         |
| Субординированные долговые обязательства  | 1 750 000         | -                  | -                | -                    | 1 750 000         |
| Прочие финансовые обязательства   | 250 109           | -                  | -                | -                    | 250 109           |
| <b>Всего обязательств</b>   | <b>57 044 929</b> | <b>3 711 721</b>   | <b>463 057</b>   | <b>8 828</b>         | <b>61 228 535</b> |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>  | <b>2 932 519</b>  | <b>915 489</b>     | <b>616 639</b>   | <b>14 683</b>        | <b>4 479 330</b>  |
| <b>Чистая внебалансовая позиция</b>   | <b>1 516 009</b>  | <b>(870 858)</b>   | <b>(635 145)</b> | <b>(10 006)</b>      |                   |
| <b>Чистая позиция с учетом внебаланса</b>   | <b>4 448 528</b>  | <b>44 631</b>      | <b>(18 506)</b>  | <b>4 677</b>         | <b>4 479 330</b>  |

Рост или снижение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 1 января 2022 года вызвали бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Банка, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными:

| <b>тыс. руб.</b>  | <b>Влияние на прибыль до налогообложения</b> | <b>Влияние на капитал</b> |
|---|--|---------------------------|
| 30% рост курса российского рубля по отношению к доллару США     | (13 389)                                     | (10 710)                  |
| 30% снижение курса российского рубля по отношению к доллару США | 13 389                                       | 10 710                    |
| 30% рост курса российского рубля по отношению к евро            | 5 553  | 4 443                     |
| 30% снижение курса российского рубля по отношению к евро        | (5 553)                                      | (4 443)                   |

**АО «БАНК СГБ»**

**Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности**

### **Фондовый риск**

Осуществляя операции на рынке ценных бумаг, Банк принимает на себя фондовый риск. Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Фондовый риск возникает тогда, когда Банк имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

В целях управления фондовым риском Банком используются следующие процедуры:

- установление уровня убытков, при котором происходит закрытие позиции по финансовым инструментам;
- оценка финансового состояния эмитента;
- установление лимитов на эмитентов ценных бумаг;
- установка лимитов на операции с ценными бумагами;
- установление срока вложений в финансовые инструменты.

### **Прочие ценовые риски**

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Банк имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

## **10.4. Риск ликвидности**

### **Управление риском ликвидности**

Риск ликвидности – это риск неспособности Банка финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Банка. Целью политики Банка в сфере управления и контроля над состоянием ликвидности является создание и совершенствование механизма управления ликвидностью, который способен обеспечить решение основополагающих задач:

- достижение минимального уровня избыточной и недопущение низкой ликвидности;
- поддержание оптимальных соотношений между ликвидностью и доходностью;
- минимизация рисков потери ликвидности.

Основные направления политики Банка в сфере управления и контроля над состоянием ликвидности заключаются в том, чтобы:

- достигать оптимально возможного уровня ликвидности путем увеличения доли срочных пассивов в ресурсной базе;
- постоянно и планомерно наращивать собственный капитал;
- формировать оптимальную по срочности структуру активов в соответствии с имеющейся срочной ресурсной базой;
- поддерживать мгновенную, текущую и долгосрочную ликвидность на нормативно допустимых значениях, установленных для кредитных организаций ЦБ РФ;



**АО «БАНК СГБ»*****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности***

- совершенствовать механизм и методы управления ликвидностью и контроля над ее состоянием.

В Банке разработано внутреннее положение «О контроле и управлении ликвидностью Банка», определяющее общие принципы управления, факторы, влияющие на ликвидность, полномочия и ответственность органов управления, внедрена система управления ликвидностью баланса и система управления платежной позицией.

В Банке разработана политика управления ликвидностью, которая имеет своей целью обеспечить контроль Банка за ликвидностью и своевременной и полной оплатой текущих обязательств. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением Банка.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования денежных потоков в разрезе основных валют и расчёта связанного с данными денежными потоками необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заёмных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счёт заёмных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

Управление и контроль над состоянием ликвидности осуществляется на разных уровнях управления в соответствии со следующими функциями, возложенными на подразделения Банка:

- Совет директоров осуществляет контроль и принимает решения об эффективности управления риском ликвидности, одобряет сделки, в совершении которых имеется заинтересованность в случаях и в порядке, определенных в Уставе, утверждает документы, разработанные в рамках данного вида риска;
- Правление Банка организует процесс управления риском ликвидности, определяет пути реализации ключевых направлений деятельности Банка с учетом принимаемого риска ликвидности;
- Комитет по управлению активами и пассивами рассматривает и утверждает лимиты на финансовые инструменты (по активным и пассивным операциям), анализирует состояние ликвидности и принятие решений по обеспечению обоснованного и контролируемого уровня совокупной рублевой и валютной ликвидности в рамках утвержденных значений нормативов ликвидности;
- Департамент управления активами и пассивами осуществляет принятие риска ликвидности и его идентификацию, ежедневный контроль на основе представленных данных за текущей платежной позицией Банка и состоянием мгновенной ликвидности на основании ежедневного расчёта платежной позиции в режиме реального времени, поддерживает необходимый уровень первичных резервов ликвидности, соблюдает установленные лимиты;
- Управление банковской отчётности осуществляет контроль над выполнением Банком обязательных экономических нормативов на основе их ежедневного расчёта;
- Служба по контролю, мониторингу и управлению банковскими рисками разрабатывает, внедряет, реализует и совершенствует методологию управления рисками ликвидности Банка по бизнес-линиям в соответствии с требованиями внутренних документов Банка, с требованиями и рекомендациями ЦБ РФ, осуществляет мониторинг состояния ликвидности и мониторинг выполнения

**АО «БАНК СГБ»*****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности***

Банком обязательных нормативов ликвидности, установленных нормативными документами ЦБ РФ;

- Служба внутреннего аудита проводит периодические проверки соблюдения установленных процедур по управлению ликвидностью. Проверки проводятся согласно планам проверок, но не реже одного раза за год.

Отчётность Службы по контролю, мониторингу и управлению банковскими рисками, справки по проверкам Службы внутреннего аудита, а также иная информация доводится до руководства Банка на постоянной основе с целью принятия решений о минимизации риска ликвидности.

В Банке установлены и используются следующие методы управления риском ликвидности:

- при управлении активами – метод продажи ликвидных активов, метод предоставления краткосрочных кредитов;
- при управлении пассивами – приобретение ликвидности за счет внешних заимствований на финансовом рынке, что включает в себя поиск источников заемных средств, выбор среди них самых надежных с наиболее длительными сроками привлечения и установление необходимого оптимального соотношения между отдельными видами пассивов и активов.

В случае возникновения «конфликта интересов» между ликвидностью и прибыльностью Банк принимает решение в пользу поддержания ликвидности.

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из Банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода.

Оптимальным путем управления ликвидностью является создание заблаговременных предпосылок для соблюдения ликвидности на требуемом уровне, используя при этом элементы планирования и управления потоками денежных средств.

При планировании платежной позиции Банка происходит формирование срочной ликвидности, т.е. планируется размер крупных платежей (отток) и поступлений (приток) на каждый рабочий день в перспективе. Это позволяет заранее создать сбалансированную срочную ликвидность без дополнительных расходов на ее поддержание.

Управление текущей ликвидностью посредством межбанковских кредитов имеет ограничения в виде установленных лимитов на банки-контрагенты и лимитов на Банк при получении межбанковских кредитов.

По состоянию на 1 апреля 2022 года и 1 января 2022 года Банк соблюдал обязательные нормативы ликвидности, установленные ЦБ РФ.

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках.

Так, исходя из прошлого опыта, Руководство Банка считает, что диверсификация текущих счетов и депозитов до востребования по численности и типам вкладчиков приводит к тому, что данные депозиты являются долгосрочным и стабильным источником финансирования для Банка.

Руководство Банка, основываясь на анализе средних остатков текущих счетов клиентов за последний год перед отчетной датой, ожидает, что определенный объем остатков по текущим счетам клиентов не будет востребован клиентами в краткосрочной перспективе.

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» по состоянию на 1 апреля 2022 года:

| тыс. руб.   | До востребования<br>и менее 1 месяца | От 1 до 3<br>месяцев | От 3 до 12<br>месяцев | От 1 года<br>до 5 лет | Свыше<br>5 лет   | Без срока<br>погашения | Просрочен-<br>ные | Всего             |
|---|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |                                      |                      |                       |                       |                  |                        |                   |                   |
| Денежные средства   | 1 312 931                            | -                    | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 1 312 931         |
| Средства кредитной организации в ЦБ РФ, в том числе:  | 3 762 423                            | -                    | 78 821                | -                     | -                | 86 651                 | -                 | 3 927 895         |
| <i>обязательные резервы</i>   | -                                    | -                    | -                     | -                     | -                | 86 651                 | -                 | 86 651            |
| Средства в кредитных организациях   | 335 773                              | -                    | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 335 773           |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 173 873                              | -                    | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 173 873           |
| Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости   | 21 617 501                           | 4 724 415            | 4 516 709             | 8 025 694             | 8 082 019        | -                      | 61 265            | 47 027 603        |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                                      | 6 186 877                            | -                    | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 6 186 877         |
| Инвестиции в дочерние и зависимые организации   | -                                    | -                    | -                     | -                     | -                | 83 135                 | -                 | 83 135            |
| Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)             | 2 036 183                            | -                    | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 2 036 183         |
| Отложенный налоговый актив  | -                                    | -                    | -                     | -                     | -                | 137 168                | -                 | 137 168           |
| Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы   | -                                    | -                    | -                     | -                     | -                | 1 137 147              | -                 | 1 137 147         |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи  | -                                    | -                    | -                     | -                     | -                | 29 051                 | -                 | 29 051            |
| Прочие активы   | 79 801                               | 25 889               | 23 433                | 3 339                 | -                | 34 415                 | 1 360             | 168 237           |
| <b>Всего активов</b>  | <b>35 505 362</b>                    | <b>4 750 304</b>     | <b>4 618 963</b>      | <b>8 029 033</b>      | <b>8 082 019</b> | <b>1 507 567</b>       | <b>62 625</b>     | <b>62 555 873</b> |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |                                      |                      |                       |                       |                  |                        |                   |                   |
| Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ   | 524                                  | 28 804               | 8 152                 | 351 163               | -                | -                      | -                 | 388 643           |
| Средства кредитных организаций  | 3 588 899                            | 687 517              | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 4 276 416         |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, кроме средств физических лиц и индивидуальных предпринимателей                     | 27 192 403                           | 3 712 195            | 433 024               | 826 034               | 815 800          | -                      | -                 | 32 979 456        |
| Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей   | 8 227 151                            | 5 830 070            | 4 722 673             | 199 831               | -                | -                      | -                 | 18 979 725        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | -                                    | 4 120                | 1 712                 | -                     | -                | 1 250 000              | -                 | 1 255 832         |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль   | 14 076                               | -                    | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 14 076            |
| Отложенные налоговые обязательства  | -                                    | -                    | -                     | -                     | -                | 64 523                 | -                 | 64 523            |
| Прочие обязательства  | 191 626                              | 8 532                | 31 367                | 47 873                | -                | 100 867                | -                 | 380 265           |
| Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами оффшорных зон | 49 527                               | -                    | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 49 527            |
| <b>Всего обязательств</b>   | <b>39 264 206</b>                    | <b>10 271 238</b>    | <b>5 196 928</b>      | <b>1 424 901</b>      | <b>815 800</b>   | <b>1 415 390</b>       | <b>0</b>          | <b>58 388 463</b> |
| Чистая позиция  | <b>-3 758 844</b>                    | <b>-5 520 934</b>    | <b>-577 965</b>       | <b>6 604 132</b>      | <b>7 266 219</b> | <b>92 177</b>          | <b>62 625</b>     | <b>4 167 410</b>  |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» по состоянию на 1 января 2022 года:

| тыс. руб.   | До востребования<br>и менее 1 месяца | От 1 до 3<br>месяцев | От 3 до 12<br>месяцев | От 1 года<br>до 5 лет | Свыше<br>5 лет   | Без срока<br>погашения | Просрочен-<br>ные | Всего             |
|---|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |                                      |                      |                       |                       |                  |                        |                   |                   |
| Денежные средства   | 1 328 948                            | -                    | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 1 328 948         |
| Средства кредитной организации в ЦБ РФ, в том числе:  | 1 322 521                            | -                    | 78 821                | -                     | -                | 450 899                | -                 | 1 852 241         |
| <i>обязательные резервы</i>   | -                                    | -                    | -                     | -                     | -                | 450 899                | -                 | 450 899           |
| Средства в кредитных организациях   | 1 102 273                            | -                    | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 1 102 273         |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 185 161                              | -                    | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 185 161           |
| Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости   | 25 844 938                           | 6 609 522            | 4 659 958             | 8 258 482             | 8 092 137        | 200                    | 48 116            | 53 513 353        |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                                      | 6 337 800                            | -                    | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 6 337 800         |
| Инвестиции в дочерние и зависимые организации   | -                                    | -                    | -                     | -                     | -                | 81 969                 | -                 | 81 969            |
| Требование по текущему налогу на прибыль  | -                                    | 8 176                | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 8 176             |
| Отложенный налоговый актив  | -                                    | -                    | -                     | -                     | -                | 137 168                | -                 | 137 168           |
| Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы   | -                                    | -                    | -                     | -                     | -                | 1 156 504              | -                 | 1 156 504         |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи  | -                                    | -                    | -                     | -                     | -                | 34 542                 | -                 | 34 542            |
| Прочие активы   | 188 232                              | 25 152               | 16 446                | 1 880                 | -                | 51 922                 | 189               | 283 821           |
| <b>Всего активов</b>  | <b>36 309 873</b>                    | <b>6 642 850</b>     | <b>4 755 225</b>      | <b>8 260 362</b>      | <b>8 092 137</b> | <b>1 913 204</b>       | <b>48 305</b>     | <b>66 021 956</b> |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |                                      |                      |                       |                       |                  |                        |                   |                   |
| Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ   | 496                                  | -                    | 36 259                | 304 232               | -                | -                      | -                 | 340 987           |
| Средства кредитных организаций  | 2 690 342                            | 100 253              | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 2 790 595         |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, кроме средств физических лиц и индивидуальных предпринимателей                     | 28 110 830                           | 6 519 597            | 987 186               | 408 928               | 915 800          | -                      | -                 | 36 942 341        |
| Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей   | 7 560 487                            | 1 833 472            | 8 307 271             | 366 121               | -                | -                      | -                 | 18 067 351        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | -                                    | 96 233               | 1 490 919             | -                     | 1 250 000        | -                      | -                 | 2 837 152         |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль   | 13 733                               | -                    | -                     | -                     | -                | -                      | -                 | 13 733            |
| Отложенные налоговые обязательства  | -                                    | -                    | -                     | -                     | -                | 64 524                 | -                 | 64 524            |
| Прочие обязательства  | 88 445                               | 243 402              | 102 565               | 69 405                | -                | 78 701                 | -                 | 582 518           |
| Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами оффшорных зон | 10 125                               | 42 149               | 29 538                | 23 157                | -                | -                      | -                 | 104 969           |
| <b>Всего обязательств</b>   | <b>38 474 458</b>                    | <b>8 835 106</b>     | <b>10 953 738</b>     | <b>1 171 843</b>      | <b>2 165 800</b> | <b>143 225</b>         | <b>-</b>          | <b>61 744 170</b> |
| Чистая позиция  | <b>(2 164 585)</b>                   | <b>(2 192 256)</b>   | <b>(6 198 513)</b>    | <b>7 088 519</b>      | <b>5 926 337</b> | <b>1 769 979</b>       | <b>48 305</b>     | <b>4 277 786</b>  |

### 10.5. Операционный риск

Одним из важнейших рисков, связанных с деятельностью Банка, является операционный риск.

Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате ненадёжности и недостатков внутренних процедур управления Банка, отказа информационных и иных систем либо вследствие влияния на деятельность Банка внешних событий.

Принятая в Банке политика управления операционным риском предусматривает как предупреждение известных рисков, так и идентификацию новых операционных рисков, возникающих в процессе деятельности Банка, а также разработку процедур, направленных на оценку, выявление и предупреждение указанных рисков.

Банк осуществляет управление операционным риском в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 15 апреля 2015 года № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» (далее – «Указание ЦБ РФ № 3624-У»), Письмом ЦБ РФ от 24 мая 2005 года № 76-Т «Об организации управления операционным риском в кредитных организациях», в части, не противоречащей Указанию ЦБ РФ № 3624-У, и рекомендациями Базельского Комитета по банковскому надзору.

Система управления операционными рисками строится на принципе распределения полномочий и обязанностей между всеми уровнями менеджмента Банка:

- оперативный уровень: структурные подразделения, которые ответственны за выявление, идентификацию и оценку рискового события и отражение его в базе данных рисковых событий; Служба по контролю, мониторингу и управлению банковскими рисками, которая проводит оценку совокупного уровня операционного риска, подготовку риск-отчётности для Комитетов при Правлении Банка, а также предложений с целью минимизации операционных рисков в Банке;
- тактический уровень: Комитеты при Правлении Банка согласовывают и утверждают приемлемый уровень (концентрацию) операционных рисков, принимаемых на себя Банком, и мероприятий по их минимизации, рассматривают результаты мониторинга системы управления банковскими рисками;
- стратегический уровень: Правление Банка, которое утверждает внутренние документы по вопросам анализа, контроля и управления операционными рисками, организационную структуру системы управления операционными рисками; координирует разработку и реализацию мероприятий, необходимых для идентификации, оценки, мониторинга и контроля операционных рисков; обеспечивает контроль над эффективностью функционирования высшего менеджмента Банка.

За осуществление функций по разработке и реализации системы управления операционными рисками отвечает Служба по контролю, мониторингу и управлению банковскими рисками (на оперативном уровне) и Правление Банка (на стратегическом уровне).

До сведения членов Комитетов, Правления, Совета директоров Банка на регулярной (ежеквартальной) основе доводится отчётность по операционным рискам, содержащая информацию о наиболее значимых операционных рисках за отчётный период, об уровне операционных рисков в разрезе направлений деятельности Банка и необходимых мерах по минимизации рисков.

Оценка операционного риска проводится в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ от 3 сентября 2018 года № 652-П «О порядке расчёта размера операционного риска».

**АО «БАНК СГБ»*****Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности***

В целях снижения операционного риска Банк определил:

- организационную структуру, а также разделение и делегирование полномочий, функциональные обязанности, порядок взаимодействия подразделений, служащих и обмена информацией, позволяющие минимизировать риск конфликта интересов;
- порядок, правила, процедуры совершения банковских операций и других сделок, Учётную политику, организацию внутренних процессов, позволяющие обеспечить их соответствие нормативным документам ЦБ РФ и других регулирующих органов;
- правила, порядки и процедуры функционирования систем (технических, информационных и других), обеспечивающие надежное и бесперебойное функционирование Банка и осуществление им банковских операций;
- порядок разработки и предоставления отчётности и иной информации;
- порядок стимулирования сотрудников и другие вопросы.

Кроме того, снижению операционного риска в Банке способствуют:

- развитая система автоматизации банковских технологий и защиты информации;
- заключение Банком договоров личного и имущественного страхования (страхование зданий и иного имущества Банка, страхование сотрудников Банка от несчастного случая);
- разработанный в Банке план действий на случай непредвиденных обстоятельств (планы по обеспечению непрерывности и (или) восстановления финансово-хозяйственной деятельности).

Служба по контролю, мониторингу и управлению банковскими рисками операционными рисками ежеквартально готовит отчётность по операционному риску, содержащую информацию об уровне операционного риска в разрезе направлений деятельности Банка, мерах минимизации риска и т.д., и доводит её до сведения руководителей структурных подразделений, исполнительных органов, Совета Директоров.

Операционный риск на 1 апреля 2022 года равен 352 127 тыс. руб. (на 1 января 2022 года: 352 127 тыс. руб.).

АО «БАНК СГБ»

Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

**11. Операции со связанными с Банком сторонами****Операции с ключевым управленческим персоналом**

Основной управленческий персонал Банка включает членов Совета директоров, членов Правления, Председателя Правления и его заместителей.

Среднесписочная численность работников Банка за первый квартал 2022 года составляет 909 человек (за 2021 год: 948 человек).

По состоянию на 1 апреля 2022 года численность основного управленческого персонала Банка составила 13 человек (на 1 января 2022 года: 13 человек).

Ни одно лицо, являющееся управленческим персоналом Банка, не владеет акциями Банка.

В Банке выполняются внутренние нормативные документы: Положение «Политика в области системы оплаты труда в ПАО «БАНК СГБ» и Порядок «Об оценке деятельности и оплаты труда работников, принимающих риски, осуществляющих внутренний контроль и управление рисками в ПАО «БАНК СГБ», утвержденные Советом директоров Банка, разработанные в соответствии с Трудовым Кодексом Российской Федерации, Инструкцией ЦБ РФ от 17 июня 2014 года № 154-И «О порядке оценки системы оплаты труда в кредитной организации и порядке направления в кредитную организацию предписания об устранении нарушения в её системе оплаты труда», а также иными действующими нормативно-правовыми актами.

Общий размер вознаграждений сотрудникам, принимающим риски, и сотрудникам, осуществляющим внутренний контроль и управление рисками, включенных в статью «Операционные расходы» формы 0409807 «Отчёт о финансовых результатах» за первый квартал 2022 года и 2021 год, представлен далее:

|   | 1 квартал<br>2022 года,<br>тыс. руб. | Доля в общем<br>объеме<br>вознаграждений,<br>% | 2021 год,<br>тыс. руб. | Доля в общем<br>объеме<br>вознаграждений,<br>% |
|---|--------------------------------------|--|------------------------|--|
| <b>Вознаграждение<br/>сотрудникам,<br/>принимающим риски, в<br/>т.ч.:</b>                     | <b>21 883</b>                        | <b>8,04</b>                                    | <b>189 239</b>         | <b>14,72</b>                                   |
| Краткосрочное<br>вознаграждение   | 21 811                               | 8,01   | 167 793                | 13,05  |
| Долгосрочное<br>вознаграждение  | 72                                   | 0,03   | 21 446                 | 1,67   |
| <b>Вознаграждение<br/>сотрудникам,<br/>осуществляющим<br/>управление рисками, в<br/>т.ч.:</b> | <b>7 197</b>                         | <b>2,64</b>                                    | <b>27 759</b>          | <b>2,16</b>                                    |
| Краткосрочное<br>вознаграждение   | 7 197                                | 2,64   | 27 759                 | 2,16   |
|   | <b>29 080</b>                        | <b>10,68</b>                                   | <b>216 998</b>         | <b>16,88</b>                                   |

В первом квартале 2022 года и в 2021 году оплата труда сотрудникам Банка производилась в соответствии с внутренними нормативными документами, регламентирующими условия и порядок оплаты труда сотрудников.

К связанным сторонам относятся акционеры Банка, высшее руководство Банка, дочерняя компания, компании, контролируемые государством, и прочие связанные стороны. Прочие связанные стороны представляют собой компании, контролируемые теми же лицами, которые контролируют Банк, и другие компании, на которые могут оказывать значительное влияние акционеры и высшее руководство Банка.

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

## Операции с прочими связанными сторонами

Сведения об остатках на счетах и средних процентных ставках по операциям (сделкам) со связанными сторонами Банка по состоянию на 1 апреля 2022 года представлены далее:

|  | Материнская компания            |    | Управленческий персонал и связанные стороны - физические лица |      | Дочерняя компания               |      | Прочие связанные стороны - юридические лица |      | Компании, контролируемые государством |      | Всего      |
|--|---------------------------------|----|---|------|---------------------------------|------|---|------|---------------------------------------|------|------------|
|  | Балансовая стоимость, тыс. руб. | %  | Балансовая стоимость, тыс. руб.                               | %    | Балансовая стоимость, тыс. руб. | %    | Балансовая стоимость, тыс. руб.             | %    | Балансовая стоимость, тыс. руб.       | %    |            |
| Средства кредитной организации в ЦБ РФ   | -                               | -  | -   | -    | -                               | -    | -   | -    | 3 762 430                             | -    | 3 762 430  |
| Оценочный резерв под ОКУ   | -                               | -  | -   | -    | -                               | -    | -   | -    | (7)                                   | -    | (7)        |
| Обязательные резервы   | -                               | -  | -   | -    | -                               | -    | -   | -    | 86 651                                | -    | 86 651     |
| Средства в кредитных организациях  | -                               | -  | -   | -    | -                               | -    | -   | -    | 140 050                               | 0.1  | 140 050    |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                        | -                               | -  | -   | -    | -                               | -    | -   | -    | 127 780                               | -    | 127 780    |
| Корректировка резервов на возможные потери, до суммы оценочного резерва под ОКУ                          | -                               | -  | -   | -    | -                               | -    | -   | -    | (1)                                   | -    | (1)        |
| Ссудная задолженность до вычета резерва под ОКУ  | -                               | -  | 30 371  | 7,6  | 806 707                         | 9,7  | 2   | 20,5 | 3 718 343                             | 19,0 | 4555 423   |
| Резерв на возможные потери по ссудам   | -                               | -  | (473)   | -    | (42 728)                        | -    | -   | -    | (35)                                  | -    | (43 236)   |
| Корректировка резервов на возможные потери, до суммы оценочного резерва под ОКУ                          | -                               | -  | (11)  | -    | 33 623                          | -    | -   | -    | (7)                                   | -    | 33 605     |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | -                               | -  | -   | -    | -                               | -    | -   | -    | 5 523 275                             | 6,4  | 5 523 275  |
| Инвестиции в дочерние, зависимые организации и прочие участия  | -                               | -  | -   | -    | 71 789                          | -    | -   | -    | -                                     | -    | 71 789     |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости   | -                               | -  | -   | -    | -                               | -    | -   | -    | 2 037 211                             | 7,1  | 2 037 211  |
| Прочие активы до вычета резерва на возможные потери  | -                               | -  | 19  | -    | 106                             | -    | 110   | -    | 15 169                                | -    | 15 404     |
| Резерв на возможные потери по прочим активам   | -                               | -  | -   | -    | (5)                             | -    | -   | -    | (6)                                   | -    | (11)       |
| Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ  | -                               | -  | -   | -    | -                               | -    | -   | -    | 388 643                               | 5.0  | 388 643    |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями  | 276 100                         | 10 | 172 364   | 16,2 | 55 882                          | 11,7 | 20 941 178                                  | 10,9 | 662                                   | -    | 21 446 186 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | -                               | -  | -   | -    | -                               | -    | 1 251 712                                   | 10,0 | -                                     | -    | 1 251 712  |
| Прочие обязательства   | -                               | -  | 94  | -    | 153                             | -    | 122   | -    | -                                     | -    | 369        |
| Безотзывные обязательства кредитной организации  | -                               | -  | 3 654   | 12,5 | 41 375                          | 11,4 | 2 648                                       | 19,7 | -                                     | -    | 47 677     |
| Выданные гарантии и поручительства   | -                               | -  | -   | -    | 6 473                           | -    | -   | -    | -                                     | -    | 6 473      |

100



## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

Сведения об остатках на счетах и средних процентных ставках по операциям (сделкам) со связанными сторонами Банка по состоянию на 1 января 2022 года представлены далее:

|  | Материнская компания            |     | Управленческий персонал и связанные стороны - физические лица |      | Дочерняя компания               |     | Прочие связанные стороны - юридические лица |      | Компании, контролируемые государством |      | Всего      |
|--|---------------------------------|-----|---|------|---------------------------------|-----|---|------|---------------------------------------|------|------------|
|  | Балансовая стоимость, тыс. руб. | %   | Балансовая стоимость, тыс. руб.                               | %    | Балансовая стоимость, тыс. руб. | %   | Балансовая стоимость, тыс. руб.             | %    | Балансовая стоимость, тыс. руб.       | %    |            |
| Средства кредитной организации в ЦБ РФ   | -                               | -   | -   | -    | -                               | -   | -   | -    | 1 322 523                             | -    | 1 322 523  |
| Оценочный резерв под ОКУ   | -                               | -   | -   | -    | -                               | -   | -   | -    | (2)                                   | -    | (2)        |
| Обязательные резервы   | -                               | -   | -   | -    | -                               | -   | -   | -    | 450 899                               | -    | 450 899    |
| Средства в кредитных организациях  | -                               | -   | -   | -    | -                               | -   | -   | -    | 424 038                               | -    | 424 038    |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                        | -                               | -   | -   | -    | -                               | -   | -   | -    | 123 684                               | -    | 123 684    |
| Ссудная задолженность до вычета резерва под ОКУ  | -                               | -   | 31 944  | 7,7  | 828 420                         | 9,5 | 25  | 20,5 | 13 716 208                            | 8,4  | 14 576 597 |
| Резерв на возможные потери по ссудам   | -                               | -   | (984)   | -    | (43 630)                        | -   | (1)   | -    | (20)                                  | -    | (44 635)   |
| Корректировка резервов на возможные потери, до суммы оценочного резерва под ОКУ                          | -                               | -   | (9)   | -    | 34 170                          | -   | -   | -    | (246)                                 | -    | 33 915     |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | -                               | -   | -   | -    | -                               | -   | -   | -    | 5 702 330                             | 6,36 | 5 702 330  |
| Инвестиции в дочерние, зависимые организации и прочие участия  | -                               | -   | -   | -    | 71 789                          | -   | -   | -    | -                                     | -    | 71 789     |
| Прочие активы до вычета резерва на возможные потери  | -                               | -   | 34  | -    | 106                             | -   | 136   | -    | 55 568                                | -    | 55 844     |
| Резерв на возможные потери по прочим активам   | -                               | -   | -   | -    | (5)                             | -   | -   | -    | (6)                                   | -    | (11)       |
| Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ  | -                               | -   | -   | -    | -                               | -   | -   | -    | 340 987                               | 5,0  | 340 987    |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями  | 504 605                         | 9,1 | 113 435   | 6,7  | 41 077                          | 7,4 | 23 136 637                                  | 7,1  | 533                                   | -    | 23 796 287 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | -                               | -   | -   | -    | -                               | -   | 1 346 233                                   | 10,0 | -                                     | -    | 1 346 233  |
| Безотзывные обязательства кредитной организации  | -                               | -   | 2 447   | 13,3 | 37 705                          | 10  | 1 625                                       | 19,5 | -                                     | -    | 41 777     |
| Выданные гарантии и поручительства   | -                               | -   | -   | -    | 6 473                           | -   | -   | -    | -                                     | -    | 6 473      |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

Суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за первый квартал 2022 года могут быть представлены следующим образом:

| тыс. руб.   | Материнская компания | Управленческий персонал и связанные стороны - физические лица | Дочерняя компания | Прочие связанные стороны - юридические лица | Компании, контролируемые государством | Всего     |
|---|----------------------|---|-------------------|---|---------------------------------------|-----------|
| Процентные доходы   | -                    | 590   | 19 241            | -   | 444 587                               | 464 418   |
| Процентные расходы  | (8 192)              | (2 071)   | (884)             | (535 115)                                   | (11 615)                              | (557 877) |
| Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | -                    | -   | -                 | -   | (2)                                   | (2)       |
| Чистый расход от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход  | -                    | -   | -                 | -   | 4 175                                 | 4 175     |
| Чистый расход от операций с иностранной валютой   | -                    | (5 939)   | -                 | 537 338                                     | 201 015                               | 732 414   |
| Чистый расход от операций с драгоценными металлами  | -                    | -   | -                 | -   | -                                     | -         |
| Комиссионные доходы   | 6                    | 58  | 447               | 7 376                                       | 73                                    | 7 960     |
| Комиссионные расходы  | -                    | (50)  | -                 | (7)   | (8 191)                               | (8 248)   |
| Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ОКУ по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   | -                    | -   | -                 | -   | (886)                                 | (886)     |
| Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам | -                    | 509   | 355               | 1   | 224                                   | 1 089     |
| Оценочный резерв под ОКУ по условным обязательствам кредитного и некредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами оффшорных зон   | -                    | -   | -                 | -   | -                                     | -         |
| Прочие операционные доходы  | -                    | 25  | 325               | 35  | 153                                   | 538       |
| Операционные расходы  | -                    | (16 492)  | -                 | (44)  | (2 780)                               | (19 316)  |

## АО «БАНК СГБ»

## Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

Суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за первый квартал 2021 года могут быть представлены следующим образом:

| тыс. руб.   | Материнская компания | Управленческий персонал и связанные стороны - физические лица | Дочерняя компания | Прочие связанные стороны - юридические лица | Компании, контролируемые государством | Всего     |
|---|----------------------|---|-------------------|---|---------------------------------------|-----------|
| Процентные доходы   | -                    | 297   | 22 479            | 63  | 244 566                               | 267 405   |
| Процентные расходы  | (7 952)              | (1532)  | (192)             | (266 145)                                   | (2 131)                               | (277 952) |
| Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | -                    | -   | -                 | -   | 8 408                                 | 8 408     |
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход  | -                    | -   | -                 | -   | 9                                     | 9         |
| Чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой   | -                    | (204)   | -                 | (24 689)                                    | (39 970)                              | (64 863)  |
| Чистые доходы от операций с драгоценными металлами  | -                    | -   | -                 | -   | -                                     | -         |
| Доходы от участия в капитале других юридических лиц   | -                    | -   | -                 | -   | -                                     | -         |
| Комиссионные доходы   | 4                    | 23  | 22                | 7 817                                       | 56                                    | 7 922     |
| Комиссионные расходы  | -                    | -   | -                 | -   | (8 560)                               | (8 560)   |
| Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ОКУ по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | -                    | -   | -                 | -   | (210)                                 | (210)     |
| Оценочный резерв под ОКУ по ссудам  | -                    | 38  | 58                | (40)  | (123)                                 | (67)      |
| Изменение резерва на возможные потери по прочим активам   | -                    | -   | -                 | -   | (5)                                   | (5)       |
| Оценочный резерв под ОКУ по условным обязательствам кредитного и некредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами оффшорных зон | -                    | (6)   | -                 | -   | -                                     | (6)       |
| Изменение резерва на возможные потери по выданным гарантиям и поручительствам   | -                    | -   | -                 | -   | (52)                                  | (52)      |
| Прочие операционные доходы  | -                    | 33  | 317               | -   | 159                                   | 509       |
| Операционные расходы  | -                    | (16 671)  | -                 | (54)  | (4 404)                               | (21 129)  |

АО «БАНК СГБ»

Пояснительная информация к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

---

По состоянию на 1 апреля 2022 года все требования к связанным с Банком сторонам не являются просроченными (на 1 января 2022 года: требования не являются просроченными).

В течение первого квартала 2022 года Банк не списывал задолженность связанных с Банком сторон (за 2021 год: не списывал).

Руководство Банка считает, что операции со связанными сторонами совершались на условиях, существенно не отличающихся от рыночных.

18 мая 2022 года

Заместитель Председателя Правления банка

Главный бухгалтер



Д.А. Морева

И.В. Жаравина

## Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2021 г.

|  |  |                                  |    |      |
|--|--|----------------------------------|----|------|
|  |  | Коды                             |    |      |
|  |  | 0710001                          |    |      |
|  |  | 31                               | 12 | 2021 |
| Организация <b>Акционерное общество "Созидание и развитие"</b>   |  | по ОКПО <b>69003220</b>          |    |      |
| Идентификационный номер налогоплательщика  |  | ИНН <b>7714824912</b>            |    |      |
| Вид экономической деятельности <b>Вложения в ценные бумаги</b>   |  | по <b>64.99.1</b>                |    |      |
| Организационно-правовая форма / форма собственности <b>Непубличные акционерные общества / Частная собственность</b>  |  | 12267                            | 16 |      |
| Единица измерения: в тыс. рублей   |  | по ОКЕИ <b>384</b>               |    |      |
| Местонахождение (адрес)<br><b>117556, Москва г, Варшавское ш, д. № 95, корп. 1, ком. 3В пом. II</b>  |  |                                  |    |      |
| Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ   |  |                                  |    |      |
| Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора<br><b>Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»</b> |  |                                  |    |      |
| Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора   |  | ИНН <b>7710290480</b>            |    |      |
| Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора  |  | ОГРН/ОГРНИП <b>1027700305412</b> |    |      |

| Пояснения | Наименование показателя                                       | Код  | На 31 декабря 2021 г. | На 31 декабря 2020 г. | На 31 декабря 2019 г. |
|-----------|---|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>АКТИВ</b>  |      |                       |                       |                       |
|           | <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                 |      |                       |                       |                       |
|           | Нематериальные активы   | 1110 | -                     | -                     | -                     |
|           | Результаты исследований и разработок                          | 1120 | -                     | -                     | -                     |
|           | Нематериальные поисковые активы                               | 1130 | -                     | -                     | -                     |
|           | Материальные поисковые активы                                 | 1140 | -                     | -                     | -                     |
|           | Основные средства   | 1150 | -                     | -                     | -                     |
|           | Доходные вложения в материальные ценности                     | 1160 | -                     | -                     | -                     |
| 4.2       | Финансовые вложения   | 1170 | 621 782               | 530 682               | 700 682               |
|           | в том числе:  |      |                       |                       |                       |
|           | Доли в уставном капитале ООО                                  | 1171 | 530 682               | 530 682               | 530 682               |
| 4.2.1     | Предоставленные долгосрочные займы                            | 1172 | 91 100                | -                     | 170 000               |
|           | Отложенные налоговые активы                                   | 1180 | 6                     | 7                     | 5                     |
|           | в том числе:  |      |                       |                       |                       |
| 4.3       | Отложенные обязательства по оплате отпусков                   | 1181 | 6                     | 7                     | 5                     |
|           | Прочие внеоборотные активы                                    | 1190 | -                     | -                     | 4 213                 |
|           | в том числе:  |      |                       |                       |                       |
| 4.4       | Дебиторская задолженность по процентам по долгосрочным займам | 1191 | -                     | -                     | 4 213                 |
|           | Итого по разделу I  | 1100 | 621 788               | 530 689               | 704 900               |
|           | <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                   |      |                       |                       |                       |
|           | Запасы  | 1210 | -                     | -                     | -                     |
|           | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям     | 1220 | -                     | -                     | -                     |
|           | Дебиторская задолженность                                     | 1230 | 155 517               | 745                   | 2 257                 |
|           | в том числе:  |      |                       |                       |                       |
|           | Расчеты с поставщиками и подрядчиками                         | 1231 | 28                    | 28                    | 28                    |
|           | Дебиторская задолженность по процентам по долгосрочным займам | 1232 | 658                   | 656                   | 658                   |
|           | Денежные средства на брокерском счете                         | 1233 | 151 808               | -                     | 1 525                 |
|           | Проценты по неснижаемому остатку на расчетном счете           | 1234 | 151                   | 28                    | 14                    |
|           | Проценты по неснижаемому остатку на счете брокера             | 1234 | 2 840                 | -                     | -                     |
|           | Расчеты по налогам и сборам                                   | 1235 | 32                    | 32                    | 32                    |

|     |  |      |         |         |         |
|-----|--|------|---------|---------|---------|
| 4.5 | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | -       | 91 100  | 91 100  |
|     | в том числе:   |      |         |         |         |
|     | Предоставленные краткосрочные займы                        | 1241 | -       | 91 100  | 91 100  |
| 4.6 | Денежные средства и денежные эквиваленты                   | 1250 | 60 250  | 200 831 | 4 267   |
|     | в том числе:   |      |         |         |         |
|     | Расчетные счета  | 1251 | 60 250  | 200 831 | 4 267   |
|     | Прочие оборотные активы                                    | 1260 | -       | -       | -       |
|     | Итого по разделу II  | 1200 | 215 767 | 292 676 | 97 624  |
|     | <b>БАЛАНС</b>  | 1600 | 837 555 | 823 365 | 802 524 |

| Пояснения | Наименование показателя  | Код  | На 31 декабря<br>2021 г. | На 31 декабря<br>2020 г. | На 31 декабря<br>2019 г. |
|-----------|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|           | <b>ПАССИВ</b>  |      |                          |                          |                          |
|           | <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>  |      |                          |                          |                          |
| 4.7       | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 761 563                  | 761 563                  | 761 563                  |
|           | Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320 | -                        | -                        | -                        |
|           | Переоценка внеоборотных активов  | 1340 | -                        | -                        | -                        |
|           | Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350 | -                        | -                        | -                        |
| 4.8       | Резервный капитал  | 1360 | 5 808                    | 4 781                    | 3 968                    |
| 4.9       | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370 | 69 018                   | 55 687                   | 35 966                   |
|           | Итого по разделу III   | 1300 | 836 389                  | 822 031                  | 801 497                  |
|           | <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |      |                          |                          |                          |
|           | Заемные средства   | 1410 | -                        | -                        | -                        |
|           | Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420 | -                        | -                        | -                        |
|           | Оценочные обязательства  | 1430 | -                        | -                        | -                        |
|           | Прочие обязательства   | 1450 | -                        | -                        | -                        |
|           | Итого по разделу IV  | 1400 | -                        | -                        | -                        |
|           | <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |      |                          |                          |                          |
|           | Заемные средства   | 1510 | -                        | -                        | -                        |
|           | Кредиторская задолженность   | 1520 | 1 134                    | 1 297                    | 1 004                    |
|           | в том числе:   |      |                          |                          |                          |
|           | Расчеты по налогам и сборам  | 1521 | 1 134                    | 1 294                    | 1 004                    |
|           | Расчеты с поставщиками и подрядчиками                                  | 1522 | -                        | 3                        | -                        |
|           | Доходы будущих периодов  | 1530 | -                        | -                        | -                        |
| 4.10      | Оценочные обязательства  | 1540 | 32                       | 37                       | 23                       |
|           | Прочие обязательства   | 1550 | -                        | -                        | -                        |
|           | Итого по разделу V   | 1500 | 1 166                    | 1 334                    | 1 027                    |
|           | <b>БАЛАНС</b>  | 1700 | 837 555                  | 823 365                  | 802 524                  |

Генеральный  
директор



**Наганов Алексей Петрович**  
(расшифровка подписи)

25 марта 2022 г.



## Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 2021 г.

|   |  |                          |    |      |
|---|--|--------------------------|----|------|
|   |  | Коды                     |    |      |
|   |  | 0710002                  |    |      |
|   |  | 31                       | 12 | 2021 |
| Организация <u>Акционерное общество "Созидание и развитие"</u>  |  | 69003220                 |    |      |
| Идентификационный номер налогоплательщика   |  | 7714824912               |    |      |
| Вид экономической деятельности <u>Вложения в ценные бумаги</u>  |  | 64.99.1                  |    |      |
| Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Непубличные акционерные общества / Частная собственность</u> |  | 67                       | 16 |      |
| Единица измерения: в тыс. рублей  |  | 384                      |    |      |
|   |  | Форма по ОКУД            |    |      |
|   |  | Дата (число, месяц, год) |    |      |
|   |  | по ОКПО                  |    |      |
|   |  | ИНН                      |    |      |
|   |  | по ОКВЭД 2               |    |      |
|   |  | по ОКОПФ / ОКФС          |    |      |
|   |  | по ОКЕИ                  |    |      |

| Пояснения | Наименование показателя                                 | Код   | За Январь - Декабрь 2021 г. | За Январь - Декабрь 2020 г. |
|-----------|---|-------|-----------------------------|-----------------------------|
|           | Выручка   | 2110  | -                           | -                           |
|           | Себестоимость продаж                                    | 2120  | -                           | -                           |
|           | Валовая прибыль (убыток)                                | 2100  | -                           | -                           |
|           | Коммерческие расходы                                    | 2210  | -                           | -                           |
|           | Управленческие расходы                                  | 2220  | (769)                       | (794)                       |
|           | в том числе:  |       |                             |                             |
|           | Оплата труда  | 2221  | (347)                       | (365)                       |
|           | Страховые взносы  | 2222  | (105)                       | (110)                       |
|           | Аудиторские услуги                                      | 2223  | (110)                       | (110)                       |
|           | Сопровождение программного обеспечения                  | 2224  | (7)                         | (4)                         |
|           | Оценочное обязательство по оплате отпусков              | 2225  | (39)                        | (36)                        |
| 5.2       | Прочие расходы  | 2226  | (161)                       | (166)                       |
|           | Прибыль (убыток) от продаж                              | 2200  | (769)                       | (794)                       |
|           | Доходы от участия в других организациях                 | 2310  | -                           | -                           |
|           | Проценты к получению                                    | 2320  | 18 794                      | 26 537                      |
|           | в том числе:  |       |                             |                             |
|           | Проценты на остаток денежных средств на расчетном счете | 23201 | 6 402                       | 314                         |
| 5.3       | Проценты по выданным займам                             | 23202 | 7 744                       | 26 223                      |
|           | Проценты на остаток денежных средств на счете брокера   | 23203 | 4 648                       | -                           |
|           | Проценты к уплате                                       | 2330  | -                           | -                           |
|           | Прочие доходы   | 2340  | -                           | -                           |
|           | Прочие расходы  | 2350  | (77)                        | (76)                        |
|           | в том числе:  |       |                             |                             |
|           | Расходы на услуги банков                                | 2351  | (41)                        | (40)                        |
|           | Услуги регистратора                                     | 2352  | (36)                        | (36)                        |
| 5.4       | Прибыль (убыток) до налогообложения                     | 2300  | 17 948                      | 25 667                      |
| 5.4       | Налог на прибыль  | 2410  | (3 590)                     | (5 133)                     |
|           | в том числе:  |       |                             |                             |
| 5.4       | текущий налог на прибыль                                | 2411  | (3 589)                     | (5 136)                     |
| 5.4       | отложенный налог на прибыль                             | 2412  | (1)                         | 3                           |
|           | Прочее  | 2460  | -                           | -                           |
| 5.5       | Чистая прибыль (убыток)                                 | 2400  | 14 358                      | 20 534                      |



| Пояснения | Наименование показателя   | Код  | За Январь - Декабрь<br>2021 г. | За Январь - Декабрь<br>2020 г. |
|-----------|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
|           | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода   | 2510 | -                              | -                              |
|           | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода                   | 2520 | -                              | -                              |
|           | Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода | 2530 | -                              | -                              |
|           | Совокупный финансовый результат периода   | 2500 | 14 358                         | 20 534                         |
| 5.5       | Справочно<br>Базовая прибыль (убыток) на акцию  | 2900 | -                              | -                              |
|           | Разводненная прибыль (убыток) на акцию  | 2910 | -                              | -                              |

Генеральный  
директор

  
(подпись)

Наганов Алексей Петрович

(расшифровка подписи)

25 марта 2022 г.



**Бухгалтерский баланс**  
на 31 марта 2022 г.

|   |                 |             |    |      |
|---|-----------------|-------------|----|------|
|   |                 | <b>Коды</b> |    |      |
|   |                 | 0710001     |    |      |
| Дата (число, месяц, год)  |                 | 31          | 03 | 2022 |
| Организация <u>Акционерное общество "Созидание и развитие"</u>  | по ОКПО         | 69003220    |    |      |
| Идентификационный номер налогоплательщика   | ИНН             | 7714824912  |    |      |
| Вид экономической деятельности <u>Вложения в ценные бумаги</u>  | по ОКВЭД 2      | 64.99.1     |    |      |
| Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Непубличные акционерные общества / Частная собственность</u> | по ОКОПФ / ОКФС | 12267       | 16 |      |
| Единица измерения: в тыс. рублей  | по ОКЕИ         | 384         |    |      |
| Местонахождение (адрес)<br><u>117556, Москва г, Варшавское ш, д. № 95, корп. 1, ком. 3В пом. II</u>                 |                 |             |    |      |

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  ДА  НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора

|   |                 |  |
|---|-----------------|--|
| Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора      | ИНН             |  |
| Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора | ОГРН/<br>ОГРНИП |  |

| Пояснения | Наименование показателя                                       | Код         | На 31 марта 2022 г. | На 31 декабря 2021 г. | На 31 декабря 2020 г. |
|-----------|---|-------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | <b>АКТИВ</b>  |             |                     |                       |                       |
|           | <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                 |             |                     |                       |                       |
|           | Нематериальные активы   | 1110        | -                   | -                     | -                     |
|           | Результаты исследований и разработок                          | 1120        | -                   | -                     | -                     |
|           | Нематериальные поисковые активы                               | 1130        | -                   | -                     | -                     |
|           | Материальные поисковые активы                                 | 1140        | -                   | -                     | -                     |
|           | Основные средства   | 1150        | -                   | -                     | -                     |
|           | Доходные вложения в материальные ценности                     | 1160        | -                   | -                     | -                     |
|           | Финансовые вложения   | 1170        | 621 782             | 621 782               | 530 682               |
|           | в том числе:  |             |                     |                       |                       |
|           | Доли в уставном капитале ООО                                  | 1171        | 530 682             | 530 682               | 530 682               |
|           | Предоставленные долгосрочные займы                            | 1172        | 91 100              | 91 100                | -                     |
|           | Отложенные налоговые активы                                   | 1180        | 3 207               | 6                     | 7                     |
|           | в том числе:  |             |                     |                       |                       |
|           | Отложенные обязательства по оплате отпусков                   | 1181        | 7                   | 6                     | 7                     |
|           | Финансовые вложения   | 1182        | 3 200               | -                     | -                     |
|           | Прочие внеоборотные активы                                    | 1190        | -                   | -                     | -                     |
|           | <b>Итого по разделу I</b>                                     | <b>1100</b> | <b>624 989</b>      | <b>621 788</b>        | <b>530 689</b>        |
|           | <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                   |             |                     |                       |                       |
|           | Запасы  | 1210        | -                   | -                     | -                     |
|           | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям     | 1220        | -                   | -                     | -                     |
|           | Дебиторская задолженность                                     | 1230        | 4 503               | 155 517               | 745                   |
|           | в том числе:  |             |                     |                       |                       |
|           | Расчеты с поставщиками и подрядчиками                         | 1231        | 15                  | 28                    | 28                    |
|           | Дебиторская задолженность по процентам по долгосрочным займам | 1232        | 658                 | 658                   | 656                   |
|           | Денежные средства на брокерском счете                         | 1233        | 9                   | 151 808               | -                     |

|  |  |      |         |         |         |
|--|--|------|---------|---------|---------|
|  | Проценты по неснижаемому остатку на расчетном счете        | 1234 | 75      | 151     | 28      |
|  | Проценты по неснижаемому остатку на счете брокера          | 1235 | 1 375   | 2 840   | -       |
|  | Расчеты по налогам и сборам                                | 1236 | 32      | 32      | 32      |
|  | Начисленный, купонный доход по облигациям                  | 1237 | 2 339   | -       | -       |
|  | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 183 861 | -       | 91 100  |
|  | в том числе:   |      |         |         |         |
|  | Предоставленные краткосрочные займы                        | 1241 | -       | -       | 91 100  |
|  | Долговые ценные бумаги                                     | 1242 | 183 861 | -       | -       |
|  | Денежные средства и денежные эквиваленты                   | 1250 | 16 384  | 60 250  | 200 831 |
|  | в том числе:   |      |         |         |         |
|  | Расчетные счета  | 1251 | 16 384  | 60 250  | 200 831 |
|  | Прочие оборотные активы                                    | 1260 | -       | -       | -       |
|  | Итого по разделу II  | 1200 | 204 747 | 215 767 | 292 676 |
|  | <b>БАЛАНС</b>  | 1600 | 829 737 | 837 555 | 823 365 |

| Пояснения | Наименование показателя  | Код  | На 31 марта<br>2022 г. | На 31 декабря<br>2021 г. | На 31 декабря<br>2020 г. |
|-----------|--|------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
|           | <b>ПАССИВ</b>  |      |                        |                          |                          |
|           | <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>  |      |                        |                          |                          |
|           | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 761 563                | 761 563                  | 761 563                  |
|           | Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320 | -                      | -                        | -                        |
|           | Переоценка внеоборотных активов  | 1340 | -                      | -                        | -                        |
|           | Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350 | -                      | -                        | -                        |
|           | Резервный капитал  | 1360 | 5 808                  | 5 808                    | 4 781                    |
|           | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370 | 61 358                 | 69 018                   | 55 687                   |
|           | Итого по разделу III   | 1300 | 828 729                | 836 389                  | 822 031                  |
|           | <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |      |                        |                          |                          |
|           | Заемные средства   | 1410 | -                      | -                        | -                        |
|           | Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420 | -                      | -                        | -                        |
|           | Оценочные обязательства  | 1430 | -                      | -                        | -                        |
|           | Прочие обязательства   | 1450 | -                      | -                        | -                        |
|           | Итого по разделу IV  | 1400 | -                      | -                        | -                        |
|           | <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |      |                        |                          |                          |
|           | Заемные средства   | 1510 | -                      | -                        | -                        |
|           | Кредиторская задолженность   | 1520 | 970                    | 1 134                    | 1 297                    |
|           | в том числе:   |      |                        |                          |                          |
|           | Расчеты по налогам и сборам  | 1521 | 970                    | 1 134                    | 1 294                    |
|           | Расчеты с поставщиками и подрядчиками                                  | 1522 | -                      | -                        | 3                        |
|           | Доходы будущих периодов  | 1530 | -                      | -                        | -                        |
|           | Оценочные обязательства  | 1540 | 37                     | 32                       | 37                       |
|           | Прочие обязательства   | 1550 | -                      | -                        | -                        |
|           | Итого по разделу V   | 1500 | 1 008                  | 1 166                    | 1 334                    |
|           | <b>БАЛАНС</b>  | 1700 | 829 737                | 837 555                  | 823 365                  |

Руководитель



Наганов Алексей Петрович

(подпись)

#рашифровка подписи)

7 апреля 2022 г.

**Отчет о финансовых результатах**  
за Январь - Март 2022 г.

|   |                          |                |    |      |
|---|--------------------------|----------------|----|------|
|   |                          | <b>Коды</b>    |    |      |
|   |                          | <b>0710002</b> |    |      |
|   | Дата (число, месяц, год) | 31             | 03 | 2022 |
| Организация <u>Акционерное общество "Созидание и развитие"</u>  | по ОКПО                  | 69003220       |    |      |
| Идентификационный номер налогоплательщика   | ИНН                      | 7714824912     |    |      |
| Вид экономической деятельности <u>Вложения в ценные бумаги</u>  | по ОКВЭД 2               | 64.99.1        |    |      |
| Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Непубличные акционерные общества / Частная собственность</u> | по ОКОПФ / ОКФС          | 12267          | 16 |      |
| Единица измерения: в тыс. рублей  | по ОКЕИ                  | 384            |    |      |

| Пояснения | Наименование показателя                 | Код  | За Январь - Март 2022 г. | За Январь - Март 2021 г. |
|-----------|---|------|--------------------------|--------------------------|
|           | Выручка                                 | 2110 | -                        | -                        |
|           | Себестоимость продаж                    | 2120 | -                        | -                        |
|           | Валовая прибыль (убыток)                | 2100 | -                        | -                        |
|           | Коммерческие расходы                    | 2210 | -                        | -                        |
|           | Управленческие расходы                  | 2220 | (172)                    | (179)                    |
|           | Прибыль (убыток) от продаж              | 2200 | (172)                    | (179)                    |
|           | Доходы от участия в других организациях | 2310 | -                        | -                        |
|           | Проценты к получению                    | 2320 | 6 482                    | 3 744                    |
|           | Проценты к уплате                       | 2330 | -                        | -                        |
|           | Прочие доходы                           | 2340 | -                        | -                        |
|           | Прочие расходы                          | 2350 | (16 042)                 | (19)                     |
|           | в том числе:                            |      |                          |                          |
|           | Расходы на услуги банков                | 2351 | (10)                     | (10)                     |
|           | Услуги регистратора                     | 2352 | (33)                     | (9)                      |
|           | Пререоценка ц/б                         | 2353 | (15 999)                 | -                        |
|           | Прибыль (убыток) до налогообложения     | 2300 | (9 732)                  | 3 546                    |
|           | Налог на прибыль                        | 2410 | 2 072                    | (709)                    |
|           | в том числе:                            |      |                          |                          |
|           | текущий налог на прибыль                | 2411 | (1 129)                  | (710)                    |
|           | отложенный налог на прибыль             | 2412 | 3 201                    | 1                        |
|           | Прочее                                  | 2460 | -                        | -                        |
|           | Чистая прибыль (убыток)                 | 2400 | (7 660)                  | 2 837                    |

| Пояснения | Наименование показателя   | Код  | За Январь - Март<br>2022 г. | За Январь - Март<br>2021 г. |
|-----------|---|------|-----------------------------|-----------------------------|
|           | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода   | 2510 | -                           | -                           |
|           | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода                   | 2520 | -                           | -                           |
|           | Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода | 2530 | -                           | -                           |
|           | Совокупный финансовый результат периода   | 2500 | (7 660)                     | 2 837                       |
|           | Справочно<br>Базовая прибыль (убыток) на акцию  | 2900 | -                           | -                           |
|           | Разводненная прибыль (убыток) на акцию  | 2910 | -                           | -                           |

Руководитель



Наганов Алексей Петрович

(расшифровка подписи)

7 апреля 2022 г.

## АО "Созидание и развитие"

## Оборотно-сальдовая ведомость за Январь 2022 г. - Май 2022 г.

Выводимые данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

| Счет, Наименование счета                         | Сальдо на начало периода |        | Обороты за период |               | Сальдо на конец периода |        |
|--|--------------------------|--------|-------------------|---------------|-------------------------|--------|
|  | Дебет                    | Кредит | Дебет             | Кредит        | Дебет                   | Кредит |
| Субконто1  |                          |        |                   |               |                         |        |
| Субконто2  |                          |        |                   |               |                         |        |
| Субконто3  |                          |        |                   |               |                         |        |
| 09, Отложенные налоговые активы                  | 6 455,49                 |        | 333 562,90        |               | 340 018,39              |        |
| Оценочные обязательства и резервы                | 6 455,49                 |        | 374,25            |               | 6 829,74                |        |
| Финансовые вложения                              |                          |        | 333 188,65        |               | 333 188,65              |        |
| 26, Общехозяйственные расходы                    |                          |        | 266 252,82        | 266 252,82    |                         |        |
| Аренда зданий, помещений                         |                          |        | 54 800,00         | 54 800,00     |                         |        |
| Информация обязательная к раскрытию в СМИ        |                          |        | 902,51            | 902,51        |                         |        |
| Оценочное обязательство по оплате отпусков       |                          |        | 12 863,28         | 12 863,28     |                         |        |
| Страховые взносы                                 |                          |        | 45 853,69         | 45 853,69     |                         |        |
| ФОТ  |                          |        | 151 833,34        | 151 833,34    |                         |        |
| 51, Расчетные счета                              | 60 250 074,48            |        | 9 345 297,97      | 51 406 821,59 | 18 188 550,86           |        |
| АО "БАНК ГПБ" (Расчетный)                        | 179 735,93               |        | 3 216 945,33      | 3 084 036,59  | 312 644,67              |        |
| Аренда зданий, помещений                         |                          |        |                   | 27 400,00     |                         |        |
| Информация обязательная к раскрытию в СМИ        |                          |        |                   | 902,51        |                         |        |
| Комиссии банков                                  |                          |        |                   | 10 056,00     |                         |        |
| Налог на прибыль                                 |                          |        |                   | 158 469,00    |                         |        |
| Перевод денежных средств на брокерский счет      |                          |        |                   | 12 000,00     |                         |        |
| Перевод денежных средств на расчетный счет       |                          |        |                   | 2 650 000,00  |                         |        |
| Программное обеспечение специализированное       |                          |        |                   | 800,00        |                         |        |
| Проценты по займам выданным                      |                          |        | 3 203 475,33      |               |                         |        |
| Прочие поступления                               |                          |        | 13 470,00         |               |                         |        |
| Расходы по выпуску и обслуживанию собственных ЦБ |                          |        |                   | 12 530,00     |                         |        |
| Сопровождение программного обеспечения           |                          |        |                   | 3 200,00      |                         |        |
| Страховые взносы                                 |                          |        |                   | 48 403,30     |                         |        |
| ФОТ  |                          |        |                   | 160 275,78    |                         |        |
| МОСКОВСКИЙ ФИЛИАЛ "БАНК СГБ" (Расчетный)         | 60 070 338,55            |        | 6 128 352,64      | 48 322 785,00 | 17 875 906,19           |        |
| Доход от размещения на депозите                  |                          |        | 1 241 199,79      |               |                         |        |
| Комиссии банков                                  |                          |        |                   | 7 532,00      |                         |        |
| Налог на прибыль                                 |                          |        |                   | 2 315 253,00  |                         |        |



|   |                |              |                |               |                |            |
|---|----------------|--------------|----------------|---------------|----------------|------------|
| Перевод денежных средств на брокерский счет           |                |              |                | 46 000 000,00 |                |            |
| Перевод денежных средств на расчетный счет            |                |              | 2 650 000,00   |               |                |            |
| Поступление денежных средств с брокерского счета      |                |              | 2 237 152,85   |               |                |            |
| 58, Финансовые вложения                               | 621 782 000,00 |              | 230 408 698,53 | 31 967 146,53 | 820 223 552,00 |            |
| 58.01, Паи и акции                                    | 530 682 000,00 |              |                |               | 530 682 000,00 |            |
| 58.01.1, Паи  | 530 682 000,00 |              |                |               | 530 682 000,00 |            |
| ООО "Нординвест"                                      | 530 682 000,00 |              |                |               | 530 682 000,00 |            |
| 58.02, Долговые ценные                                |                |              | 230 408 698,53 | 31 967 146,53 | 198 441 552,00 |            |
| 58.02.1, ТелоЦБ                                       |                |              | 222 335 638,53 | 23 897 281,53 | 198 438 357,00 |            |
| Минфин России   |                |              | 222 335 638,53 | 23 897 281,53 | 198 438 357,00 |            |
| ОФЗ 26207 26207RMFS<br>08.02.22                       |                |              | 165 852 619,44 | 18 335 899,44 | 147 516 720,00 |            |
| ОФЗ 26207 26207RMFS<br>11.02.22                       |                |              | 7 515 217,79   | 801 315,79    | 6 713 902,00   |            |
| ОФЗ 26207 26207RMFS<br>27.01.22                       |                |              | 48 967 801,30  | 4 760 066,30  | 44 207 735,00  |            |
| 58.02.2, НКД  |                |              | 8 073 060,00   | 8 069 865,00  | 3 195,00       |            |
| Минфин России   |                |              | 8 073 060,00   | 8 069 865,00  | 3 195,00       |            |
| ОФЗ 26207 26207RMFS<br>08.02.22                       |                |              | 6 305 520,00   | 6 305 520,00  |                |            |
| ОФЗ 26207 26207RMFS<br>11.02.22                       |                |              | 3 195,00       |               | 3 195,00       |            |
| ОФЗ 26207 26207RMFS<br>27.01.22                       |                |              | 1 764 345,00   | 1 764 345,00  |                |            |
| 58.03, Предоставленные                                | 91 100 000,00  |              |                |               | 91 100 000,00  |            |
| РПД-Рязань ИК ЗАО                                     | 91 100 000,00  |              |                |               | 91 100 000,00  |            |
| 60, Расчеты с поставщиками и<br>подрядчиками          | 14 780,00      |              | 99 365,02      | 125 585,02    |                | 11 440,00  |
| 60.01, Расчеты с<br>поставщиками и<br>АО "Интерфакс"  |                |              | 54 532,51      | 71 052,51     |                | 16 520,00  |
| АО "Новый регистратор"                                |                |              | 902,51         | 902,51        |                |            |
| САВ-Трейд ООО   |                |              | 12 530,00      | 15 350,00     |                | 2 820,00   |
| 60.02, Расчеты по авансам<br>выланным                 | 14 780,00      |              | 44 832,51      | 54 532,51     | 5 080,00       |            |
| АО "Интерфакс"  |                |              | 902,51         | 902,51        |                |            |
| АО "Новый регистратор"                                |                |              | 12 530,00      | 12 530,00     |                |            |
| Нотариус города Москвы<br>Федорова Людмила Николаевна | 1 080,00       |              |                |               | 1 080,00       |            |
| ООО "Сертум-Про"                                      |                |              | 4 000,00       |               | 4 000,00       |            |
| САВ-Трейд ООО   | 13 700,00      |              | 27 400,00      | 41 100,00     |                |            |
| 68, Расчеты по налогам и<br>сборам                    |                | 1 117 693,58 | 2 494 557,00   | 1 908 834,00  |                | 531 970,58 |
| 68.01, НДФЛ при исполнении<br>обязанностей налогового | 16 308,53      |              | 20 835,00      | 20 835,00     | 16 308,53      |            |



|  |                |                |               |                |              |                |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| 68.01.1, НДФЛ исчисленный налоговым агентом  | 16 308,53      |                | 20 835,00     | 20 835,00      | 16 308,53    |                |
| 68.04, Налог на прибыль  |                | 1 134 002,11   | 2 473 722,00  | 1 887 999,00   |              | 548 279,11     |
| 68.04.1, Расчеты с   |                | 1 134 002,11   | 2 473 722,00  | 1 887 999,00   |              | 548 279,11     |
| 69, Расчеты по социальному страхованию и обеспечению   | 15 412,77      |                | 48 403,30     | 48 403,30      | 15 412,77    |                |
| 69.01, Расчеты по социальному страхованию  | 1 987,03       |                | 4 648,00      | 4 648,00       | 1 987,03     |                |
| 69.02, Расчеты по пенсионному обеспечению  | 13 306,16      |                | 35 260,68     | 35 260,68      | 13 306,16    |                |
| 69.02.2, Накопительная часть трудовой пенсии   | 0,13           |                |               |                | 0,13         |                |
| 69.02.7, Обязательное пенсионное страхование   | 13 306,03      |                | 35 260,68     | 35 260,68      | 13 306,03    |                |
| 69.03, Расчеты по обязательному медицинскому страхованию   | 103,48         |                | 8 174,07      | 8 174,07       | 103,48       |                |
| 69.03.1, Федеральный фонд ОМС  | 103,48         |                | 8 174,07      | 8 174,07       | 103,48       |                |
| 69.11, Расчеты по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных | 16,10          |                | 320,55        | 320,55         | 16,10        |                |
| 70, Расчеты с персоналом по оплате труда   |                | 164,57         | 160 275,78    | 160 275,78     |              | 164,57         |
| 76, Расчеты с разными дебиторами и кредиторами   | 155 470 607,33 |                | 77 816 513,52 | 227 279 976,68 | 6 007 144,17 |                |
| 76.03, Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам  |                |                | 5 368 881,50  | 169 895,00     | 5 198 986,50 |                |
| Минфин России  |                |                | 5 368 881,50  | 169 895,00     | 5 198 986,50 |                |
| 76.05, Расчеты с прочими поставщиками и  | 13 470,00      |                |               | 13 470,00      |              |                |
| САВ-Трейд ООО  | 13 470,00      |                |               | 13 470,00      |              |                |
| 76.09, Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами   | 155 457 137,33 |                | 72 447 632,02 | 227 096 611,68 | 808 157,67   |                |
| Банк ГПБ (АО)  | 101,66         |                |               |                | 101,66       |                |
| Минфин России  |                |                | 8 239 760,00  | 8 239 760,00   |              |                |
| Московский филиал "БАНК  | 150 986,30     |                | 1 162 479,37  | 1 241 199,79   | 72 265,88    |                |
| ООО "АЛОР +"   | 154 648 382,25 |                | 59 841 917,32 | 214 412 176,56 | 78 123,01    |                |
| РПД-Рязань ИК ЗАО  | 657 667,12     |                | 3 203 475,33  | 3 203 475,33   | 657 667,12   |                |
| 77, Отложенные налоговые обязательства   |                |                |               | 49 558,74      |              | 49 558,74      |
| 80, Уставный капитал   |                | 761 562 686,00 |               |                |              | 761 562 686,00 |
| 80.01, Обыкновенные акции  |                | 761 562 686,00 |               |                |              | 761 562 686,00 |

|   |  |               |               |               |               |               |
|---|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 82. Резервный капитал   |  | 5 808 086,46  |               |               |               | 5 808 086,46  |
| 82.01, Резервы, образованные в соответствии с законодательством         |  | 5 808 086,46  |               |               |               | 5 808 086,46  |
| 84, Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                        |  | 69 018 422,01 |               |               |               | 69 018 422,01 |
| 84.01, Прибыль, подлежащая распределению                                |  | 69 018 422,01 |               |               |               | 69 018 422,01 |
| 90, Продажи   |  |               | 266 252,82    | 266 252,82    |               |               |
| 90.08, Управленческие   |  |               | 266 252,82    |               | 266 252,82    |               |
| 90.08.1, Управленческие расходы по деятельности с основной системой     |  |               | 266 252,82    |               | 266 252,82    |               |
| 90.09, Прибыль / убыток от продаж                                       |  |               |               | 266 252,82    |               | 266 252,82    |
| <...>   |  |               |               | 266 252,82    |               |               |
| 91, Прочие доходы и расходы   |  |               | 56 556 689,58 | 56 556 689,58 |               |               |
| 91.01, Прочие доходы  |  |               |               | 33 588 965,39 |               | 33 588 965,39 |
| Доходы (расходы), связанные с переоценкой ценных бумаг НКД, начисленный |  |               |               | 22 479 132,00 |               |               |
| Проценты к получению по кредитам и займам                               |  |               |               | 5 368 881,50  |               |               |
| Проценты на остаток денежных средств (брокер)                           |  |               |               | 3 203 475,33  |               |               |
| Проценты на остаток денежных средств на расчетном счете в рублях        |  |               |               | 1 374 997,19  |               |               |
|   |  |               |               | 1 162 479,37  |               |               |
| 91.02, Прочие расходы   |  |               | 23 960 516,58 |               | 23 960 516,58 |               |
| Доходы (расходы), связанные с переоценкой ценных бумаг                  |  |               | 23 897 281,53 |               |               |               |
| Расходы на услуги банков  |  |               | 17 588,00     |               |               |               |
| Услуги депозитария (хранение ценных бумаг)                              |  |               | 30 297,05     |               |               |               |
| Услуги реестродержателя   |  |               | 15 350,00     |               |               |               |
| 91.09, Сальдо прочих доходов и расходов                                 |  |               | 32 596 173,00 | 22 967 724,19 | 9 628 448,81  |               |
| <...>   |  |               | 27 227 291,50 | 22 967 724,19 |               |               |
| НКД, начисленный  |  |               | 5 368 881,50  |               |               |               |
| 96, Резервы предстоящих расходов  |  | 32 277,45     | 13 616,72     | 15 487,95     |               | 34 148,68     |
| 96.01, Оценочные обязательства по вознаграждениям работникам            |  | 32 277,45     | 13 616,72     | 15 487,95     |               | 34 148,68     |
| 96.01.1, Оценочные обязательства по вознаграждениям                     |  | 24 790,67     | 10 458,32     | 11 895,51     |               | 26 227,86     |

|  |                |                |                |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 96.01.2, Оценочные обязательства по страховым расходам                                     |                | 7 486,78       | 3 158,40       | 3 592,44       |                | 7 920,82       |
| 99, Прибыли и убытки   |                |                | 25 171 534,75  | 32 929 735,90  |                | 7 758 201,15   |
| 99.01, Прибыли и убытки от хозяйственной деятельности (за исключением налога на прибыль)   |                |                | 23 233 977,01  | 32 596 173,00  |                | 9 362 195,99   |
| 99.01.1, Прибыли и убытки по деятельности с основной системой налогообложения              |                |                | 23 233 977,01  | 27 227 291,50  |                | 3 993 314,49   |
| 99.01.2, Прибыли и убытки по отдельным видам деятельности с особым режимом налогообложения |                |                |                | 5 368 881,50   |                | 5 368 881,50   |
| 99.02, Налог на прибыль  |                |                | 1 937 557,74   | 333 562,90     | 1 603 994,84   |                |
| 99.02.О, Отложенный налог на прибыль   |                |                | 49 558,74      | 333 562,90     |                | 284 004,16     |
| 99.02.Т, Текущий налог на прибыль  |                |                | 1 887 999,00   |                | 1 887 999,00   |                |
| <b>Итого</b>   | 837 539 330,07 | 837 539 330,07 | 402 981 020,71 | 402 981 020,71 | 844 774 678,19 | 844 774 678,19 |
| 001, Арендованные основные средства  | 442 274,28     |                |                |                | 442 274,28     |                |