

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной выделенной консолидированной
финансовой отчетности
**Акционерного общества «Лизинговая компания
«Европлан» и его дочерних организаций**
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

Август 2017 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной выделенной консолидированной финансовой
отчетности Акционерного общества «Лизинговая компания
«Европлан» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности	3
Приложения	
Промежуточный выделенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный выделенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Промежуточный выделенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Промежуточный выделенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Пояснения к промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	9
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	10
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики	29
5 Денежные и приравненные к ним средства	29
6 Депозиты в банках	30
7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	31
8 Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	34
9 Дебиторская задолженность по лизингу	35
10 Основные средства	37
11 Прочие активы	38
12 Привлеченные займы и кредиты	38
13 Облигации выпущенные	39
14 Прочие обязательства	39
15 Акционерный и добавочный капитал	40
16 Процентные доходы и расходы	40
17 Изменение резервов под обесценение	40
18 Чистый прочий доход	41
19 Расходы на персонал	41
20 Прочие операционные расходы	41
21 Налог на прибыль	42
22 Управление финансовыми рисками	43
23 Управление капиталом	52
24 Оценка справедливой стоимости	53
25 Условные обязательства	55
26 Операции со связанными сторонами	56
27 Дополнительная информация (неаудировано)	57

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности

Единственному акционеру Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного выделенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2017 года, промежуточного выделенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, промежуточного выделенного консолидированного отчета об изменениях в капитале и промежуточного выделенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также пояснений к промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики («промежуточная финансовая информация»).

Руководство Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная выделенная консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций по состоянию на 30 июня 2017 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



С.М. Таскаев
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

24 августа 2017 года

Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Лизинговая компания «Европлан»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 июня 2017 года и присвоен государственный регистрационный номер 1177746637584.
Местонахождение: 115093, Россия, г. Москва, 1-й Щипковский переулок, д. 20.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Промежуточный выделенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2017 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	5	7 127 591	8 473 335
Депозиты в банках	6	250 000	252 208
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	7	32 324 744	27 470 596
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	8	759 348	564 785
Дебиторская задолженность по лизингу	9	4 686	8 476
Предоплата по текущему налогу на прибыль		5 756	101 389
НДС к возмещению		76 234	96 129
Основные средства	10	321 997	327 866
Прочие активы	11	849 324	834 476
Всего активов		41 719 680	38 129 260
Обязательства			
Привлеченные займы и кредиты	12	12 844 983	10 204 713
Авансы, полученные от лизингополучателей		925 462	610 169
Облигации выпущенные	13	15 982 137	13 361 729
Текущий налог на прибыль к уплате		9 329	313
Отложенные налоговые обязательства	21	1 016 515	928 367
НДС к уплате		81 746	34 878
Прочие обязательства	14	2 591 900	665 933
Всего обязательств		33 452 072	25 806 102
Капитал			
Акционерный капитал	15	120 000	-
Добавочный капитал	15	758 667	-
Нераспределенная прибыль		7 388 941	12 323 158
Всего капитала		8 267 608	12 323 158
Всего обязательств и капитала		41 719 680	38 129 260

Утверждено и подписано от имени Компании 24 августа 2017 года.


 Александр Михайлов
 Генеральный директор


 Людмила Тетерикова
 Вице-президент по финансам

Пояснения являются неотъемлемой частью данной промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный выделенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Пояснения	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Процентные доходы	16	3 768 601	3 288 822
Процентные расходы	16	(1 482 335)	(1 245 706)
Чистый процентный доход		2 286 266	2 043 116
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	17	(37 865)	15 502
Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход		2 248 401	2 058 618
Чистый прочий доход	18	851 541	721 244
Доход от операционной деятельности		3 099 942	2 779 862
Чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой		2 636	(3 824)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход		3 102 578	2 776 038
Расходы на персонал	19	(1 327 818)	(980 215)
Прочие операционные расходы	20	(313 843)	(290 382)
Изменение прочих резервов под обесценение	17	(27 103)	(78 734)
Прочие внереализационные расходы		-	(5)
Прибыль до налогообложения		1 433 814	1 426 702
Расход по налогу на прибыль	21	(305 568)	(277 789)
Чистая прибыль		1 128 246	1 148 913
Прочий совокупный доход за период		-	-
Общий совокупный доход за период		1 128 246	1 148 913

Пояснения являются неотъемлемой частью данной промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный выделенный консолидированный отчет об изменениях в капитале**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	-	-	9 917 589	9 917 589
Чистая прибыль	-	-	1 148 913	1 148 913
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-
Общий совокупный доход за период	-	-	1 148 913	1 148 913
Остаток по состоянию на 30 июня 2016 года	-	-	11 066 502	11 066 502
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	-	-	12 323 158	12 323 158
Чистая прибыль	-	-	1 128 246	1 128 246
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-
Общий совокупный доход за период	-	-	1 128 246	1 128 246
Эффект от реорганизации	120 000	758 667	(6 062 463)	(5 183 796)
Остаток по состоянию на 30 июня 2017 года	120 000	758 667	7 388 941	8 267 608

Пояснения являются неотъемлемой частью данной промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный выделенный консолидированный отчет о движении денежных средств

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	3 418 800	3 340 706
Комиссии полученные	465 793	233 197
Проценты уплаченные	(1 400 675)	(1 258 064)
Поступления от реализации изъятого имущества	330 482	725 987
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(1 230 869)	(905 169)
Прочие операционные расходы	(290 897)	(219 647)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	1 292 634	1 917 010
Изменение операционных активов/обязательств		
Депозиты в банках	79 588	5 929 269
Чистые инвестиции в лизинг	(5 019 691)	999 959
Кредиты, выданные клиентам	-	39 654
Авансовые платежи по лизинговым операциям	123 077	(163 015)
Дебиторская задолженность по лизингу	17 908	450 235
Прочие активы	399 236	106 362
Прочие обязательства	(130 276)	(483 407)
Чистое (использование) поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(3 237 524)	8 796 067
Налог на прибыль уплаченный	(241 439)	(620 749)
Чистое (использование) поступление денежных средств от операционной деятельности	(3 478 963)	8 175 318
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	11 666	7 029
Приобретение основных средств	(39 309)	(35 030)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(27 643)	(28 001)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Займы и кредиты полученные	4 000 000	-
Займы и кредиты погашенные	(1 403 484)	(6 094 088)
Облигации выпущенные	2 582 489	-
Облигации погашенные	-	(1 600 000)
Отток денежных средств в результате реорганизации	(3 018 181)	-
Чистое поступление (использование) денежных средств от финансовой деятельности	2 160 824	(7 694 088)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	38	(172)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных и приравненных к ним средств	(1 345 744)	453 057
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода (Пояснение 5)	8 473 335	394 531
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 5)	7 127 591	847 588

Пояснения являются неотъемлемой частью данной промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная промежуточная выделенная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

В феврале 2017 года внеочередным общим собранием акционеров Публичного акционерного общества «Европлан» (далее – ПАО «Европлан») (в августе 2017 года ПАО «Европлан» сменило фирменное наименование на Публичное акционерное общество «САФМАР Финансовые инвестиции») принято решение о его реорганизации в форме выделения из него Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан». 30 июня 2017 года, после завершения реорганизации, права и обязанности по договорам, заключенным ПАО «Европлан» до даты завершения реорганизации с целью осуществления лизинговой деятельности, включая договоры лизинга, перешли к выделенной Компании. Также, АО «ЛК «Европлан» были переданы дочерние компании ООО «Европлан Авто», ООО «Европлан Лизинговые Платежи» и ООО «Европлан Сервис», а также все выпуски облигаций (размещенные и неразмещенные).

АО «ЛК «Европлан» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 115093, г. Москва, 1-й Щипковский переулок, д. 20. Головной офис Группы расположен по адресу: Российская Федерация, 127051, г. Москва, Малая Сухаревская площадь, д. 12.

По состоянию на 30 июня 2017 года единственным акционером АО «ЛК «Европлан» является ПАО «Европлан». По состоянию на 30 июня 2017 года основными конечными бенефициарами Группы являются Шишханов Михаил Османович, Гуцериев Саид Михайлович и Гуцериев Саит-Салам Сафарбекович с долями владения 32,39%, 20,57% и 9,79%, соответственно (31 декабря 2016 года: 33,82%, 23,05% и 11,45%, соответственно). По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года единая сторона, обладающая конечным контролем над Группой, отсутствует.

В июне 2016 года доля в размере 0,01% в уставных капиталах ООО «Европлан Авто» и ООО «Европлан Сервис», находящаяся на балансе этих ООО, по решению Единственного участника этих обществ – ПАО «Европлан» – была перераспределена в пользу ПАО «Европлан», и ПАО «Европлан» стал Единственным участником этих компаний. В июле 2016 года осуществлено аналогичное перераспределение доли в размере 0,01% в уставном капитале ООО «Европлан Лизинговые Платежи», и ПАО «Европлан» стало Единственным участником этой компании.

Дочерними компаниями являются:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
ООО «Европлан Авто»	Российская Федерация	Лизинг	100,00	100,00
ООО «Европлан Лизинговые Платежи»	Российская Федерация	Страховой агент	100,00	100,00
ООО «Европлан Сервис»	Российская Федерация	Прочее	100,00	100,00

Основным видом деятельности Группы является лизинговое финансирование индивидуальных предпринимателей и юридических лиц на территории Российской Федерации в целях приобретения ими различных типов автотранспортных средств и оборудования. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. В течение периода Группа оказывала услуги в 72 собственных офисах (2016 год: 72). По состоянию на 30 июня 2017 года количество работников составляет 1 657 человек (31 декабря 2016 года: 1 540 человек).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-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. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая промежуточная выделенная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

Руководство определяет резервы под обесценение инвестиций в лизинг с учетом экономической ситуации и прогнозов по состоянию на конец отчетного периода и применяет модель понесенных убытков в соответствии с требованиями соответствующих стандартов бухгалтерского учета. Указанные стандарты требуют признавать убытки от обесценения, понесенные вследствие прошлых событий, и запрещают признавать убытки, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от степени их вероятности.

Несмотря на то, что будущие условия осуществления хозяйственной деятельности могут отличаться от оценок руководства, руководство полагает, что принимает все необходимые меры в целях обеспечения стабильной деятельности и развития Группы.

3 Основные принципы учетной политики

Основа подготовки отчетности

Настоящая промежуточная выделенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Промежуточная выделенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением указанного в настоящем разделе ниже.

Настоящая промежуточная выделенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное.

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой выделенной консолидированной финансовой отчетности АО «ЛК «Европлан» за год, завершившийся 31 декабря 2016 года, за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2017 года. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Сущность и эффект указанных изменений представлены ниже. Несмотря на то, что указанные стандарты и поправки были впервые применены в 2017 году, они не оказали существенного влияния на промежуточную выделенную консолидированную финансовую отчетность Группы. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки следующие:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – Инициатива в сфере раскрытия информации

Согласно данным поправкам организации должны раскрывать информацию об изменениях в своих обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, положительные или отрицательные курсовые разницы). При первом применении данных поправок организации не обязаны представлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Раскрытие дополнительной информации в промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности не является обязательным для Группы, однако она раскрывает дополнительную информацию в годовой консолидированной финансовой отчетности за год, который завершится 31 декабря 2017 года.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков

Поправки уточняют, что при оценке наличия налогооблагаемой прибыли, против которой можно зачесть вычитаемую временную разницу, организация должна учитывать, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и разъясняют обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может включать возмещение некоторых активов организации в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Организации должны применять указанные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Если организация применит данное освобождение, она должна раскрыть этот факт. Применение данных поправок не влияет на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» – Разъяснение требований МСФО (IFRS) 12 к объему раскрываемой информации

Поправки разъясняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации (за исключением указанных в пунктах B10-B16) применяются к доле участия организации в дочерней компании, совместном предприятии или ассоциированной компании (или к части ее доли участия в совместном предприятии или ассоциированной компании), которая классифицирована в качестве предназначенной для продажи или включена в состав группы выбытия, классифицированной в качестве предназначенной для продажи. Группа применила данные поправки ретроспективно. Поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

Группа была сформирована в результате реорганизации под общим контролем, в ходе которой ПАО «Европлан» передал холдинговой компании АО «ЛК «Европлан», созданной 30 июня 2017 года, бизнес по осуществлению лизинговой деятельности. Реорганизация была учтена методом объединения интересов с включением сравнительной информации по лизинговой деятельности, выделенной из консолидированной финансовой отчетности ПАО «Европлан».

Поскольку переданная лизинговая деятельность до реорганизации осуществлялась ПАО «Европлан», компания использовала следующие суждения для выделения активов и операций переданного бизнеса из финансовой отчетности ПАО «Европлан»:

- ▶ активы, обязательства и операции дочерних компаний ООО «Европлан Лизинговые Платежи», ООО «Европлан Авто» и ООО «Европлан Сервис», занимающихся лизинговой деятельностью и переданных в процессе реорганизации, включены в консолидированную финансовую отчетность Компании по стоимостям, предыдущей материнской компании (ПАО «Европлан»);
- ▶ активы, обязательства и операции ПАО «Европлан», относящиеся к лизинговой деятельности, включены по их предыдущим балансовым стоимостям.

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения над чистой суммой идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей компании (предшественного владельца) на дату передачи. Гудвил, возникший при приобретении компании предшественным владельцем, также отражается в данной промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшественного владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учтена в данной промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Данная промежуточная выделенная консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, составлена, как если бы дочерние компании были приобретены Группой на дату их первоначального приобретения предшественным владельцем.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Пояснении 24.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может реклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицируются в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в промежуточный выделенный консолидированный отчет о прибыли или убытке. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

Реклассификация финансовых активов

Если в отношении непроемного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть реклассифицирован из категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть реклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть реклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть реклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы реклассифицируются по справедливой стоимости на дату реклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибыли или убытке, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату реклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают объекты, легко конвертируемые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и высоколиквидные вклады в банках с установленным сроком погашения не более 90 дней. Средства, размещенные на срок более 90 дней, не относятся к денежным и приравненным к ним средствам. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в промежуточном выделенном консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе чистых доходов (расходов) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, или чистых доходов (расходов) от операций с иностранной валютой, в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Учет операций хеджирования

Для того чтобы отвечать критериям учета в соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», операции хеджирования должны быть высокоэффективны. Производные финансовые инструменты для целей хеджирования отражаются в промежуточном выделенном консолидированном отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости.

При заключении операции хеджирования Группа подтверждает документально взаимосвязь между объектом хеджирования и инструментом хеджирования, описывая природу риска, цель и стратегию проведения хеджирования, а также метод, который будет использоваться для оценки эффективности операции хеджирования.

Также в начале операции хеджирования проводится формальная оценка с целью подтверждения ожидаемой высокой эффективности инструмента хеджирования в отношении компенсации им хеджируемого риска, присущего объекту хеджирования. Эффективность операций хеджирования оценивается на ежемесячной основе. Операция хеджирования считается высокоэффективной в случае, если ожидаемая компенсация изменений справедливой стоимости денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску, находится в диапазоне от 80% до 125% в течение периода хеджирования.

В том случае, если производный финансовый инструмент используется для целей хеджирования колебаний потоков денежных средств, вызванных конкретным риском, ассоциируемым либо с признанным активом/обязательством, либо с прогнозируемой сделкой с высокой вероятностью осуществления, которые могут повлиять на величину прибыли или убытка за период, изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента в той части, где инструмент хеджирования является эффективным, отражаются в качестве прочего совокупного дохода в составе капитала. Величина, отраженная в составе капитала, переносится из состава капитала и отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, когда хеджируемые потоки денежных средств окажут влияние на величину прибыли или убытка за соответствующий период. В части, где инструмент хеджирования был неэффективным, изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента сразу отражаются в составе прибыли или убытка.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Аренда

Дата начала лизинга

Началом лизинга считается дата заключения соответствующего договора либо дата возникновения условного обязательства, если последняя наступила ранее. В целях данного определения условное обязательство должно быть оформлено в письменном виде, подписано заинтересованными в сделке сторонами и должно описывать существенные условия сделки.

Начало срока лизинга

Началом срока действия лизинга считается дата, начиная с которой лизингополучатель получает права на использование актива, взятого в лизинг. Это дата первоначального признания лизинга.

Классификация видов лизинга

Финансовый лизинг – это лизинг, по условиям которого происходит перенос по существу всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Правовой титул в итоге может как передаваться, так и не передаваться. Все прочие виды лизинга представляют собой операционный лизинг.

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

Чистые инвестиции в лизинг / финансовые доходы от лизинга

Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как сумма минимальных лизинговых платежей за вычетом возмещаемых расходов, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие валовые инвестиции в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в соответствующем лизинговом контракте. Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость валовых инвестиций в лизинг равняется справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой неполученный финансовый доход. Данный доход признается на протяжении срока действия лизинга с использованием метода эффективных чистых инвестиций (до налогообложения), отражающего постоянную периодическую норму доходности. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора лизинга, включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по лизингу и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока лизинга.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Первоначальные прямые затраты лизингодателя включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, которые являются дополнительными и которые непосредственно связаны с заключением договора лизинга. Первоначальные прямые затраты по финансовому лизингу включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по лизингу и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока лизинга.

Чистые инвестиции в лизинг также включают оборудование к установке, если все существенные риски и выгоды, связанные с владением активом, переданы лизингополучателю. Группа начинает начислять процентный доход с даты начала срока лизинга.

Платежи, полученные Группой от лизингополучателей, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей (отдельной строкой в составе обязательств), до даты начала срока лизинга и признания чистых инвестиций в лизинг, скорректированных на суммы платежей, полученных от лизингополучателей.

Любые авансовые платежи поставщикам отражаются как авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям.

Активы, приобретенные для сдачи в лизинг

К объектам, приобретенным с целью сдачи в лизинг, относятся приобретенные активы, подлежащие передаче лизингополучателю, но передача которых не была завершена по состоянию на отчетную дату. Активы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Объекты лизинга, изъятые за неплатежи

К объектам лизинга, изъятым за неплатежи, обычно относят активы, во владение которыми Группа вступает в соответствии с прекращением действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Основными видами активов являются легковые и грузовые автомобили, а также прочее оборудование. Когда Группа изымает имущество в соответствии с прекращенным лизинговым договором, актив подлежит оценке по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости продажи. В ходе оценки возможной чистой стоимости продажи Группа делает предположение о рыночной стоимости в зависимости от типа оцениваемого актива, а затем применяет рыночные поправки на износ, неликвидность и ожидаемые торговые скидки в отношении определенных видов активов.

Операционная аренда

Если Группа является арендатором по договору аренды, в соответствии с которым все риски и вознаграждения, свойственные владению имуществом, переходят от арендодателя не полностью, совокупные арендные выплаты отражаются через прибыль или убыток отчетного периода на основе линейного метода в течение срока действия договора аренды.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании (продолжение)

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, то:

- ▶ в случае, если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- ▶ во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в промежуточном выделенном консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае неисполнения обязательства; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в промежуточном выделенном консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Обесценение чистых инвестиций в лизинг, кредитов, выданных клиентам, дебиторской задолженности лизингополучателей и прочей задолженности

Группа регулярно проводит оценку чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности лизингополучателей, кредитов, выданных клиентам, и прочей задолженности («чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности») в целях определения возможного обесценения. Чистые инвестиции в лизинг и прочая задолженность обесцениваются, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по активам, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные лизингополучателем или прочими заемщиками, нарушение обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию условий договора или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по чистым инвестициям в лизинг и прочей задолженности, являющимся существенными по отдельности и отдельно или коллективно по чистым инвестициям в лизинг и прочей задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае, если Группа приходит к выводу об отсутствии объективных доказательств обесценения по чистой инвестиции в лизинг и прочей задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, чистые инвестиции в лизинг и прочая задолженность включаются в группу чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оцениваются на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Чистые инвестиции в лизинг и прочая задолженность, оцениваемые на предмет обесценения по отдельности, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не оцениваются на коллективной основе на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по чистым инвестициям в лизинг и прочей задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по чистой инвестиции в лизинг или прочей задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по чистым инвестициям в лизинг и прочей задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Все убытки от обесценения чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

Активы, невозможные к взысканию, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет соответствующего резерва под обесценение этого актива. Возврат ранее списанных сумм относится на счет прочих доходов.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния относящихся к историческому периоду условий, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменение уровня безработицы, цен на недвижимость, цен на товар, платежного статуса или других факторов, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Обесценение финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестиции, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в промежуточный выделенный консолидированный отчет о прибыли или убытке. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через промежуточный выделенный консолидированный отчет о прибыли или убытке; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в составе прибыли или убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в промежуточном выделенном консолидированном отчете о прибыли или убытке.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Реструктуризация лизинговых сделок

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на предмет лизинга пересматривать условия по лизинговым сделкам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия лизинга.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ если изменяется валюта лизинговой сделки, прекращается признание предыдущей лизинговой сделки, а новая лизинговая сделка признается в отчете о финансовом положении;
- ▶ если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями лизингополучателя, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями лизингополучателя и лизинговая сделка считается обесцененной после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов по обесценению в отчетном периоде. Если лизинговая сделка не является обесцененной в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Лизинговая сделка не является просроченной, если условия по ней были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные лизинговые сделки с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие лизинговые сделки продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по лизинговой сделке.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

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

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

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате налоговым органам в наиболее раннюю из следующих дат: (а) дата погашения дебиторской задолженности клиентами; или (б) дата поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров или услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет на нетто-основе при расчетах по НДС разрешен налоговым законодательством Российской Федерации. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения признается в отношении всей суммы задолженности, включая НДС.

НДС к возмещению представляет собой сумму НДС, уплачиваемого по активам, приобретенным в целях лизинга. Данный НДС подлежит возмещению из сумм лизинговых платежей лизингополучателей (НДС с продаж).

Для целей настоящей промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности кредиторская задолженность по НДС зачитывается против дебиторской задолженности по НДС от лизингополучателей и НДС к возмещению по активам, приобретенным для целей лизинга в рамках каждого члена Группы.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Расходы по текущему ремонту отражаются по методу начисления. Расходы по замене основных частей оборудования капитализируются, а замененная деталь амортизируется. Прибыль и убыток от продажи, определяемые путем сравнения вырученной суммы и балансовой стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка. Затраты на капитальный и текущий ремонты отражаются по мере их возникновения в составе общих и административных расходов, за исключением тех случаев, когда они подлежат капитализации.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Здания	30 лет
Компьютерное оборудование	5 лет
Офисное оборудование	5 лет
Автомобили	5 лет
Прочее оборудование	5 лет

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистой суммой идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе гудвила и других нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- ▶ представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- ▶ не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующей денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

Нематериальные активы, отличные от гудвила

Нематериальные активы, отличные от гудвила, включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Резервы

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам работникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для работников по окончании трудовой деятельности.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и непогашаемые привилегированные акции с необязательными к выплате дивидендами классифицируются как капитал. Внешние расходы, прямо относящиеся к выпуску новых акций, не связанному со сделками по приобретению бизнеса, отражаются в составе капитала как удержание из вырученных сумм. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как добавочный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в промежуточном выделенном консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в промежуточном выделенном консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод ожидается с высокой степенью вероятности.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться определенные условия, указанные ниже.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы и расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от оказания различных видов услуг клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- ▶ *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*
Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.
- ▶ *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*
Комиссионные доходы, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Промежуточная выделенная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в промежуточном выделенном консолидированном отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые доходы от операций с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года официальный курс ЦБ РФ составлял 59,0855 рублей и 60,6569 рублей за 1 доллар США, соответственно.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4 **Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики**

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в промежуточном выделенном консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Пояснении 24.

Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности

Группа регулярно проводит анализ чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности на предмет обесценения. В ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках, Группа использует при оценке убытков от обесценения свое субъективное суждение, основанное на имеющемся опыте. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение экономических условий на уровне страны или региона, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности. При корректировке наблюдаемых данных применительно к группе чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности с целью отражения текущих обстоятельств, Группа использует свое субъективное суждение, основанное на имеющемся опыте. Сумма резерва под обесценение, признанного в промежуточном выделенном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2017 года, составила 243 167 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 218 327 тыс. рублей). Подробная информация представлена в Пояснении 17.

5 **Денежные и приравненные к ним средства**

	<u>30 июня 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Касса	–	144
Текущие счета в банках	3 456 562	346 176
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	<u>3 671 029</u>	<u>8 127 015</u>
Всего денежных и приравненным к ним средств	<u><u>7 127 591</u></u>	<u><u>8 473 335</u></u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Денежные и приравненные к ним средства (продолжение)

Остатки по счетам в банках и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными. Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств основывается на рейтинге агентства «Standard and Poor's», или рейтингах «Moody's» или «Fitch», приведенных в соответствие с рейтингом «Standard and Poor's». Анализ кредитного качества текущих счетов в банках и срочных депозитов в банках может быть представлен следующим образом:

	30 июня 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Текущие счета в банках	Срочные депозиты в банках	Текущие счета в банках	Срочные депозиты в банках
Непросроченные и необесцененные				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	3 443 618	3 671 029	321 578	8 127 015
- с кредитным рейтингом ниже ВВ-	12 853	-	19 641	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	91	-	4 957	-
Всего денежных и приравненным к ним средств	3 456 562	3 671 029	346 176	8 127 015

По состоянию на 30 июня 2017 года у Группы есть два контрагента с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ (31 декабря 2016 года: два контрагента), агрегированные остатки на текущих счетах и краткосрочные депозиты в которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по счетам у указанных контрагентов по состоянию на 30 июня 2017 года составляет 7 016 210 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 7 924 316 тыс. рублей).

6 Депозиты в банках

Депозиты в банках по состоянию на 30 июня 2017 года были размещены в рублях под среднюю процентную ставку 9,23% (31 декабря 2016 года: 9,77%). Сроки погашения указанных депозитов наступают в сентябре 2017 года (31 декабря 2016 года: в январе 2017 года – сентябре 2017 года).

Все депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными. Кредитное качество депозитов в банках основано на рейтинге «Standard and Poor's», или рейтингах «Moody's» или «Fitch», приведенных в соответствие с рейтингом «Standard and Poor's».

Анализ кредитного качества депозитов в банках может быть представлен следующим образом:

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	250 000	252 208
Всего депозитов в банках	250 000	252 208

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы нет контрагентов, агрегированные остатки по депозитным счетам у которых составляют более 10% капитала.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года чистые инвестиции в лизинг включают:

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Совокупные инвестиции в лизинг	39 877 286	33 975 355
Неполученные финансовые доходы	(7 399 531)	(6 388 004)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	32 477 755	27 587 351
Резерв под обесценение	(153 011)	(116 755)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	<u>32 324 744</u>	<u>27 470 596</u>

Дебиторская задолженность по договорам лизинга (валовые инвестиции в лизинг) и их приведенная к текущему моменту стоимость представлены следующим образом:

	Со сроком погашения до 1 года	Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	Всего
Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 30 июня 2017 года	24 063 382	15 813 904	39 877 286
Неполученные финансовые доходы	(2 082 188)	(5 317 343)	(7 399 531)
Резерв под обесценение	(90 539)	(62 472)	(153 011)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение, по состоянию на 30 июня 2017 года	<u>21 890 655</u>	<u>10 434 089</u>	<u>32 324 744</u>

	Со сроком погашения до 1 года	Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	Всего
Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2016 года	20 660 907	13 314 448	33 975 355
Неполученные финансовые доходы	(2 023 345)	(4 364 659)	(6 388 004)
Резерв под обесценение	(64 916)	(51 839)	(116 755)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение, по состоянию на 31 декабря 2016 года	<u>18 572 646</u>	<u>8 897 950</u>	<u>27 470 596</u>

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, представлены следующим образом:

	Авто- транспорт	Строительная техника, мобильная техника и другое	Всего
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2017 года	(106 813)	(9 942)	(116 755)
(Создание) восстановление резерва под обесценение	(39 459)	1 594	(37 865)
Резерв по списанным кредитам	1 609	-	1 609
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня 2017 года	<u>(144 663)</u>	<u>(8 348)</u>	<u>(153 011)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение (продолжение)

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, представлены следующим образом:

	Авто- транспорт	Строительная техника, мобильная техника и другое	Всего
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2016 года	(86 218)	(35 825)	(122 043)
Восстановление резерва под обесценение	17 549	14 067	31 616
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня 2016 года	<u>(68 669)</u>	<u>(21 758)</u>	<u>(90 427)</u>

Лизингополучатели Группы делятся на 4 рейтинговых группы для анализа кредитного качества. Рейтинговая шкала Группы отражает кредитное качество чистых инвестиций в лизинг.

Высший кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается минимальный уровень риска.

Сильный кредитный рейтинг: клиенты, имеющие высокую платежеспособность, и сделки с низким уровнем риска для Группы.

Приемлемый кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается средний уровень риска.

Достаточный кредитный рейтинг: уровень риска выше среднего.

Присвоенные рейтинги постоянно пересматриваются и обновляются.

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 30 июня 2017 года представлен следующим образом:

	Авто- транспорт	Строительная техника, мобильная техника и другое	Всего
Непросроченные и просроченные на срок до 60 дней (до вычета резерва под обесценение)			
- Высший кредитный рейтинг	6 271 255	438 635	6 709 890
- Сильный кредитный рейтинг	12 812 081	962 974	13 775 055
- Приемлемый кредитный рейтинг	10 447 131	551 379	10 998 510
- Достаточный кредитный рейтинг	859 016	96 825	955 841
Всего непросроченных и просроченных на срок до 60 дней (до вычета резерва под обесценение)	<u>30 389 483</u>	<u>2 049 813</u>	<u>32 439 296</u>
Просроченные (до вычета резерва под обесценение)			
- Просроченные на срок от 61 до 90 дней	23 330	2 672	26 002
- Просроченные на срок от 91 до 180 дней	4 004	2 708	6 712
- Просроченные на срок от 181 до 365 дней	1 616	1 298	2 914
- Просроченные на срок свыше 365 дней	2 014	817	2 831
Всего просроченных (до вычета резерва под обесценение)	<u>30 964</u>	<u>7 495</u>	<u>38 459</u>
За вычетом резерва под обесценение	(144 663)	(8 348)	(153 011)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	<u>30 275 784</u>	<u>2 048 960</u>	<u>32 324 744</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение (продолжение)

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен следующим образом:

	Авто- транспорт	Строительная техника, мобильная техника и другое	Всего
Непросроченные и просроченные на срок до 60 дней (до вычета резерва под обесценение)			
- Высший кредитный рейтинг	5 274 806	395 493	5 670 299
- Сильный кредитный рейтинг	11 585 016	1 022 860	12 607 876
- Приемлемый кредитный рейтинг	7 928 937	561 225	8 490 162
- Достаточный кредитный рейтинг	729 563	66 228	795 791
Всего непросроченных и просроченных на срок до 60 дней (до вычета резерва под обесценение)	25 518 322	2 045 806	27 564 128
Просроченные (до вычета резерва под обесценение)			
- Просроченные на срок от 61 до 90 дней	6 768	175	6 943
- Просроченные на срок от 91 до 180 дней	949	5 096	6 045
- Просроченные на срок от 181 до 365 дней	2 720	2 364	5 084
- Просроченные на срок свыше 365 дней	4 084	1 067	5 151
Всего просроченных (до вычета резерва под обесценение)	14 521	8 702	23 223
За вычетом резерва под обесценение	(106 813)	(9 942)	(116 755)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	25 426 030	2 044 566	27 470 596

Группа рассчитывает резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные об уровне потерь. Руководство анализирует исторические данные об уровне потерь и рассчитывает вероятность дефолта и долю потерь в случае дефолта, которые затем используются для вычисления резерва под обесценение для каждого типа лизинга.

Договоры лизинга Группы обычно предусматривают внесение лизингополучателем авансового платежа в размере 25% (в среднем) от покупной цены актива на момент начала действия договора лизинга. В период действия договора лизинга Группа сохраняет право собственности на актив.

Риски, сопутствующие владению арендуемым активом, включая его повреждение в силу различных причин и хищение/угоны, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования в случаях полной гибели или хищения/угона Группа является по ним выгодоприобретателем.

При оценке резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг Группа использует допущение, что просроченные чистые инвестиции в лизинг будут погашены в основном за счет продажи объекта лизинга. Следовательно, финансовый эффект, который оказывает наличие обеспечения на величину резерва под обесценение, является существенным.

Основываясь на историческом опыте, руководство считает, что справедливая стоимость залога по чистым инвестициям в лизинг по меньшей мере равна их балансовой стоимости. Оценка стоимости обеспечения основана на стоимости обеспечения, рассчитанной на момент заключения договора лизинга, и, как правило, не пересматривается, за исключением случаев, когда инвестиции в лизинг оцениваются на индивидуальной основе как обесцененные.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение (продолжение)

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 30 июня 2017 года был бы на 323 247 тыс. рублей меньше/больше (31 декабря 2016 года: 274 706 тыс. рублей меньше/больше).

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

	30 июня 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Транспортировка товаров и логистика	6 064 056	18,67	4 453 577	16,14
Строительство	3 694 105	11,37	3 085 113	11,18
Производство и обслуживание автомобилей	3 095 022	9,53	1 300 084	4,71
Оптовые операции – сырье	2 577 359	7,94	2 503 154	9,07
Оптовые операции – продукты питания	2 185 694	6,73	2 247 313	8,15
Сельское хозяйство	1 362 291	4,19	992 454	3,60
Производство пищевых продуктов	1 062 645	3,27	927 905	3,36
Фармацевтическая индустрия	831 164	2,56	865 598	3,14
Оптовые операции – товары повседневного спроса	820 741	2,53	915 998	3,32
Оптовая торговля – средства производства	814 530	2,51	754 547	2,74
Розничные операции	794 973	2,45	821 865	2,98
Прочие услуги	791 744	2,44	1 528 698	5,54
Консалтинг	740 221	2,28	897 413	3,25
Прочие отрасли	7 643 210	23,53	6 293 632	22,82
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	32 477 755	100,00	27 587 351	100,00

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала.

8 Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям

Оборудование, приобретенное для лизинговых операций, представляет собой активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам. Авансы, выданные поставщикам по лизинговым операциям, представляют собой платежи поставщикам за активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, арендодатель не отвечает перед арендатором, если поставщик не в состоянии выполнить свои обязательства по договору купли-продажи активов, когда арендатор выбирает поставщика.

Группа подвержена финансовому риску в отношении активов, приобретенных для сдачи в лизинг, и авансов поставщикам по лизинговым операциям ввиду того, что данные активы представляют собой первый этап взаиморасчетов по договору лизинга, которые проводятся после начала действия договорных обязательств.

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	35 008	73 089
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	727 793	498 234
Резерв под обесценение	(3 453)	(6 538)
Всего активов, приобретенных для сдачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям	759 348	564 785

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 **Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям (продолжение)**

Анализ кредитного качества активов, приобретенных для сдачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям выглядит следующим образом:

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	35 008	73 089
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям		
Непросроченные и необесцененные	358 449	274 532
Просроченные		
- просроченные до 90 дней	365 473	212 911
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	393	6 255
- просроченные на срок от 181 до 365 дней	1 080	4 312
- просроченные на срок более 365 дней	2 398	224
Всего просроченных	369 344	223 702
Резерв под обесценение	(3 453)	(6 538)
Всего активов, приобретенных для сдачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям	759 348	564 785

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года:

	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(6 538)	(43 123)
Восстановление резерва	2 861	8 433
Списание	224	24 563
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня	(3 453)	(10 127)

9 **Дебиторская задолженность по лизингу**

Дебиторская задолженность по лизингу состоит из сумм, причитающихся по прекращенным договорам лизинга.

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность по лизингу	91 389	103 510
За вычетом резерва под обесценение	(86 703)	(95 034)
Всего дебиторской задолженности по лизингу	4 686	8 476

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года:

	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(95 034)	(154 490)
Создание резерва под обесценение	(29 964)	(38 437)
Списание	38 295	58 134
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня	<u>(86 703)</u>	<u>(134 793)</u>

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу представлен следующим образом:

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Непросроченная и просроченная на срок до 60 дней задолженность	2 806	4 826
Просроченная задолженность		
- просроченная на срок от 61 до 90 дней	3 648	4 006
- просроченная на срок от 91 до 180 дней	15 091	10 763
- просроченная на срок от 181 до 365 дней	12 082	10 850
- просроченная на срок свыше 365 дней	57 762	73 065
Всего дебиторской задолженности по лизингу	<u>91 389</u>	<u>103 510</u>
Резерв под обесценение	(86 703)	(95 034)
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под обесценение	<u>4 686</u>	<u>8 476</u>

В таблице далее представлена информация об обеспечении по дебиторской задолженности по лизингу (за вычетом резерва) по типам обеспечения (исключая эффект избыточного обеспечения):

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Автотранспорт	4 456	8 476
Строительная техника, мобильная техника и другое	230	-
Всего дебиторской задолженности по лизингу	<u>4 686</u>	<u>8 476</u>

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость дебиторской задолженности по лизинговой деятельности за вычетом резерва под обесценение и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

АО «ЛК «Европлан»

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Основные средства

Изменения в составе основных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года представлены следующим образом:

	Автомобили	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Здания и земля	Прочие	Капитальные вложения	Всего основных средств
Фактические затраты							
На 1 января 2016 года	115 452	189 085	113 122	148 043	49 763	9 576	625 041
Приобретение	2 733	18 617	13 449	-	231	-	35 030
Выбытие	(28 427)	(4 672)	(2 048)	-	(436)	(9 535)	(45 118)
На 30 июня 2016 года	<u>89 758</u>	<u>203 030</u>	<u>124 523</u>	<u>148 043</u>	<u>49 558</u>	<u>41</u>	<u>614 953</u>
На 1 января 2017 года	100 616	247 408	132 214	148 043	58 821	41	687 143
Приобретение	2 613	-	-	-	36 696	-	39 309
Выбытие	(16 752)	(1 483)	(6 733)	-	(282)	-	(25 250)
На 30 июня 2017 года	<u>86 477</u>	<u>245 925</u>	<u>125 481</u>	<u>148 043</u>	<u>95 235</u>	<u>41</u>	<u>701 202</u>
Накопленная амортизация							
На 1 января 2016 года	(79 238)	(115 734)	(73 553)	(20 702)	(29 502)	-	(318 729)
Амортизационные отчисления	(9 604)	(14 152)	(8 461)	(2 628)	(3 589)	-	(38 434)
Выбытие	21 623	4 325	1 154	-	386	-	27 488
На 30 июня 2016 года	<u>(67 219)</u>	<u>(125 561)</u>	<u>(80 860)</u>	<u>(23 330)</u>	<u>(32 705)</u>	<u>-</u>	<u>(329 675)</u>
На 1 января 2017 года	(69 113)	(140 100)	(87 731)	(25 957)	(36 376)	-	(359 277)
Амортизационные отчисления	(6 226)	(18 658)	(8 104)	(2 628)	(5 700)	-	(41 316)
Выбытие	15 129	1 311	4 672	-	276	-	21 388
На 30 июня 2017 года	<u>(60 210)</u>	<u>(157 447)</u>	<u>(91 163)</u>	<u>(28 585)</u>	<u>(41 800)</u>	<u>-</u>	<u>(379 205)</u>
Балансовая стоимость							
На 1 января 2016 года	<u>36 214</u>	<u>73 351</u>	<u>39 569</u>	<u>127 341</u>	<u>20 261</u>	<u>9 576</u>	<u>306 312</u>
На 31 декабря 2016 года	<u>31 503</u>	<u>107 308</u>	<u>44 483</u>	<u>122 086</u>	<u>22 445</u>	<u>41</u>	<u>327 866</u>
На 30 июня 2017 года	<u>26 267</u>	<u>88 478</u>	<u>34 318</u>	<u>119 458</u>	<u>53 435</u>	<u>41</u>	<u>321 997</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Прочие активы

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	55 232	21 686
Расчеты с контрагентами	–	73 443
Расчеты по продаже кредитного портфеля	–	24 365
Расчеты по выбытию АО «Европлан Банк»	–	515
Прочие	28 575	46 245
Всего прочих финансовых активов	<u>83 807</u>	<u>166 254</u>
Прочие нефинансовые активы		
Авансовые платежи по страхованию	261 517	276 269
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	213 737	133 251
Нематериальные активы	95 601	109 052
Расходы будущих периодов	94 260	47 673
Авансовые платежи контрагентам	77 402	51 090
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	762	18 285
Прочие	22 238	32 602
Всего прочих нефинансовых активов	<u>765 517</u>	<u>668 222</u>
Всего прочих активов	<u><u>849 324</u></u>	<u><u>834 476</u></u>

К изъятым объектам лизинга относят активы, которые Группа изымает при прекращении действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Данные объекты лизинга отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной стоимости реализации.

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года, представлена следующим образом:

	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	–	–
Создание резерва	–	(48 730)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 30 июня	<u>–</u>	<u>(48 730)</u>

12 Привлеченные займы и кредиты

По состоянию на 30 июня 2017 года привлеченные займы и кредиты в сумме 12 844 983 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 10 204 713 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 30 июня 2017 года Группа имеет обязательства по привлеченным займам перед тремя контрагентами (31 декабря 2016 года: два контрагента), общая сумма задолженности по привлеченным займам перед которыми превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 30 июня 2017 года составляет 12 664 114 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 7 994 861 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2017 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение в сумме 9 458 030 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 7 243 817 тыс. рублей) являются залогом по займам и кредитам на сумму 11 015 959 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 7 713 941 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	Дата размещения	Срок погашения	Процентная ставка, действующая на 30 июня 2017 года	Процентная ставка, действующая на 31 декабря 2016 года	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Серия 03	Ноябрь 2012 года	Октябрь 2017 года	11,50%	11,50%	3 574 367	933 058
Серия 04	Февраль 2013 года	Февраль 2019 года	12,00%	12,00%	1 080 548	1 079 924
Серия 05	Апрель 2013 года	Март 2019 года	12,50%	12,50%	1 442 528	1 442 282
Серия БО-01	Октябрь 2013 года	Сентябрь 2019 года	12,50%	12,50%	2 052 310	2 050 463
Серия БО-02	Август 2015 года	Август 2021 года	11,50%	11,50%	2 725 514	2 726 160
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	11,75%	11,75%	5 106 870	5 129 842
Всего облигаций выпущенных					<u>15 982 137</u>	<u>13 361 729</u>

В феврале 2016 года Группа в ходе оферты выкупила облигации серии 04 номинальной стоимостью 1 500 000 тыс. рублей, и в августе 2016 года облигации серии 04 номинальной стоимостью 1 040 000 тыс. рублей были реализованы вторично.

В апреле 2016 года Группа в ходе оферты выкупила облигации серии 05 номинальной стоимостью 1 500 000 тыс. рублей, и в мае-июне 2016 года облигации серии 05 номинальной стоимостью 1 400 000 тыс. рублей были реализованы вторично.

В ноябре 2016 года Группа в ходе оферты выкупила облигации серии 03 номинальной стоимостью 2 362 469 тыс. рублей, и в апреле 2017 года облигации серии 03 номинальной стоимостью 2 582 489 тыс. рублей были реализованы вторично.

Облигации выпущенные могут быть предъявлены к приобретению Группой досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2017-2018 годах.

14 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты по реорганизации	1 769 000	–
Расчеты со страховыми компаниями	281 342	317 337
Расчеты с контрагентами	175 422	53 448
Начисленные расходы	12 626	9 134
Всего прочих финансовых обязательств	<u>2 238 390</u>	<u>379 919</u>
Прочие нефинансовые обязательства		
Отложенный бонус работникам	302 291	217 298
Доходы будущих периодов	26 424	17 439
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	18 401	45 120
Прочие обязательства	6 394	6 157
Всего прочих нефинансовых обязательств	<u>353 510</u>	<u>286 014</u>
Всего прочих обязательств	<u>2 591 900</u>	<u>665 933</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Акционерный и добавочный капитал

В июне 2017 года проведена реорганизация ПАО «Европлан» в форме выделения из него Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан». В результате реорганизации, по состоянию на 30 июня 2017 года выпущенный акционерный капитал АО «ЛК «Европлан» в сумме 120 000 тыс. рублей состоит из 120 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

По состоянию на 30 июня 2017 года добавочный капитал Группы в размере 758 667 тыс. рублей установлен в результате реорганизации в форме выделения.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года, Группа не выплачивала дивиденды.

16 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Процентные доходы		
Чистые инвестиции в лизинг	3 256 611	2 963 283
Депозиты в банках	511 990	325 539
Всего процентных доходов	3 768 601	3 288 822
Процентные расходы		
Выпущенные облигации	(813 220)	(719 349)
Привлеченные займы и кредиты	(669 115)	(526 357)
Всего процентных расходов	(1 482 335)	(1 245 706)
Всего чистого процентного дохода	2 286 266	2 043 116

По состоянию на 30 июня 2016 года процентный доход, начисленный на обесцененные чистые инвестиции в лизинг, составил 1 148 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 1 669 тыс. рублей).

17 Изменение резервов под обесценение

Изменение резервов под обесценение представлено следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход		
(Создание) восстановление резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(37 865)	31 616
Создание резерва под обесценение по кредитам, выданным клиентам	-	(16 114)
Всего изменения резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	(37 865)	15 502
Изменение прочих резервов под обесценение		
Восстановление резерва под обесценение по активам, приобретенным для сдачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым операциям	2 861	8 433
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по лизингу	(29 964)	(38 437)
Создание резерва под обесценение по прочим активам	-	(48 730)
Всего изменения прочих резервов под обесценение	(27 103)	(78 734)
Всего изменения резервов под обесценение	(64 968)	(63 232)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 Чистый прочий доход

Чистый прочий доход представлен следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Выручка от продажи изъятых объектов лизинга	330 482	725 987
Стоимость изъятых объектов лизинга	(223 250)	(570 208)
Чистые доходы от продажи изъятых объектов лизинга	107 232	155 779
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	298 800	234 678
Агентские комиссии по страхованию	437 321	287 175
Прочие доходы (расходы) от лизинговой деятельности	13 272	(17 291)
Обесценение изъятых объектов лизинга	(5 084)	(31 418)
Доход по цессионному кредитному портфелю	–	92 321
Прочие доходы за вычетом убытков	744 309	565 465
Всего чистого прочего дохода	851 541	721 244

19 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Вознаграждение работников	(1 005 632)	(744 717)
Налоги и отчисления по заработной плате	(295 346)	(207 124)
Прочие расходы на персонал	(26 840)	(28 374)
Всего расходов на персонал	(1 327 818)	(980 215)

20 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Эксплуатация офиса	(96 758)	(105 202)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(84 715)	(82 944)
Реклама и маркетинг	(46 641)	(25 405)
Амортизация основных средств	(41 316)	(38 434)
Профессиональные услуги	(16 099)	(14 800)
Амортизация нематериальных активов	(14 351)	(6 896)
Услуги связи	(12 919)	(14 945)
Прочие	(1 044)	(1 756)
Всего прочих операционных расходов	(313 843)	(290 382)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка за год, представлен следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Текущие налоговые платежи	(217 420)	(256 735)
Отложенные налоговые платежи	(88 148)	(21 054)
Расход по налогу на прибыль	(305 568)	(277 789)

Текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляла 20%. Ниже представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Прибыль до налогообложения	1 433 814	1 426 702
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20%	(286 763)	(285 340)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и прочие постоянные разницы	(18 805)	7 551
Расход по налогу на прибыль	(305 568)	(277 789)

Эффективная ставка по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, составила 21% (30 июня 2016 года: 19%).

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговое влияние движения данных временных разниц представлено далее и отражается по ставке 20%.

	1 января 2017 года	Отражено в составе прибыли или убытка	30 июня 2017 года
	Прочие активы	168 983	(168 983)
Прочие обязательства	80 597	(25 257)	55 340
Активы по отложенному налогу на прибыль	249 580	(194 240)	55 340
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	(1 120 044)	108 756	(1 011 288)
Основные средства	(38 931)	5 883	(33 048)
Привлеченные займы и кредиты	(18 972)	(65)	(19 037)
Прочие активы	–	(8 482)	(8 482)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(1 177 947)	106 092	(1 071 855)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(928 367)	(88 148)	(1 016 515)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли	30 июня 2016 года
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	105 855	(105 855)	–
Прочие активы	181 122	36 858	217 980
Прочие обязательства	89 743	(13 658)	76 085
Активы по отложенному налогу на прибыль	376 720	(82 655)	294 065
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	(1 116 842)	50 456	(1 066 386)
Основные средства	(34 934)	(409)	(35 343)
Привлеченные займы и кредиты	(20 994)	11 554	(9 440)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(1 172 770)	61 601	(1 111 169)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(796 050)	(21 054)	(817 104)

22 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности), а также операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и правовыми рисками нацелено на обеспечение надежного функционирования внутренней политики и мероприятий по минимизации операционных и правовых рисков.

Структура управления рисками

Управление рисками осуществляется на всех уровнях корпоративного управления и представлено следующим образом.

Исполнительный комитет по лизинговой деятельности обеспечивает осуществление стратегии, утверждает политику по управлению рисками, распределяет функции по управлению рисками между подразделениями Группы и контролирует их выполнение. Исполнительный комитет по лизинговой деятельности несет ответственность за установление общих лимитов риска по типам риска и типам деятельности. Исполнительный комитет по лизинговой деятельности регулярно анализирует отчеты об уровне риска и при необходимости перераспределяет лимиты риска.

В обязанности Департамента оценки рисков входят:

- ▶ рассмотрение и структуризация новых лимитов, содействие Исполнительному комитету по лизинговой деятельности в утверждении политики управления рисками;
- ▶ подготовка внутренних документов по мероприятиям в сфере управления рисками, включая выявление и оценку рисков, а также контроль над ними;
- ▶ проведение независимого анализа и оценки всех типов риска, которым подвержена Группа, включая риски, сопутствующие лизинговому портфелю;
- ▶ присвоение кредитным рискам соответствующей категории;
- ▶ независимый мониторинг финансового положения клиентов (корпоративные клиенты, средний и малый бизнес);
- ▶ оценка и мониторинг активов, переданных в лизинг (обеспечение).

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

- ▶ рассмотрение и утверждение лимитов по договорам финансового лизинга;
- ▶ определение и утверждение условий предоставления объектов лизинга;
- ▶ присвоение кредитным рискам соответствующей категории;
- ▶ установление требований к активам и оборудованию, передаваемым в лизинг (под залог).

Казначейство отвечает за управление валютным риском, риском ликвидности и риском изменения процентной ставки.

Департамент по работе с портфельными активами отвечает за уведомление клиентов о просроченных лизинговых платежах (ранний этап взыскания дебиторской задолженности) и мониторинг возврата средств по просроченным чистым инвестициям в лизинг.

Департамент продаж автомобилей с пробегом отвечает за продажу проблемных активов.

Кредитные политики

Корпоративная кредитная политика утверждается на ежегодной основе. Целью настоящей кредитной политики является определение стандартов формирования лизингового портфеля с учетом специфических отраслевых рисков, а также определение особых критериев оценки платежеспособности с учетом структуры лимитов риска и активов, переданных в лизинг (обеспечение). Кредитная политика использует заранее установленные категории клиентов и оценочные листы, которые позволяют подразделениям эффективно оценивать риски, связанные с потенциальными клиентами.

Решение о заключении договора лизинга со средними и малыми предприятиями, в первую очередь, принимается в зависимости от кредитоспособности лизингополучателя, подтверждаемой его кредитным рейтингом по внутренней системе, а также от предмета лизинга, предоставляемого по договору. Присваивая рейтинг, Группа учитывает такие факторы, как финансовое положение клиента, рынок, на котором он осуществляет свою деятельность, конкурентоспособность продукции и организацию системы управления клиента.

Процесс принятия решений осуществляется централизованно в Головном офисе.

Все бизнес-процессы от начального этапа проекта до утверждения договора (или отказа в финансировании) являются полностью автоматизированными за счет использования Системы Автоматизированного Фронт Офиса (далее – «САФО»).

Группа использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

- ▶ Группа является собственником имущества, переданного по договору лизинга;
- ▶ ликвидное и высоколиквидное имущество финансируется Группой (неликвидные активы не финансируются);
- ▶ от лизингополучателя требуется уплатить аванс по договору лизинга.

В качестве дополнительного обеспечения могут выступать:

- ▶ корпоративная гарантия/поручительство;
- ▶ личное поручительство владельца/директора.

С помощью специальных методов Группа определяет размер обеспечения в зависимости от типа сделки, а также мероприятия по мониторингу справедливой стоимости обеспечения, которые включают требование дополнительного обеспечения в случае обесценения текущего обеспечения. С целью снижения рисков Группа выставляет требование об обязательном страховании передаваемых в лизинг активов.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика и процедуры по утверждению договоров лизинга

Главная особенность процесса одобрения финансовой аренды заключается в четком разделении между коммерческой организацией этого процесса и процедурами по управлению рисками. Уровень риска определяется на основе метода двойной оценки – подразделениями, занимающимися организацией финансирования, и подразделениями, осуществляющими управление рисками.

Группа кредитного риска зависит от финансовых показателей деятельности клиента, ликвидности имущества, передаваемого в лизинг, степени участия клиента в проекте и наличия дополнительного обеспечения. Последующая поддержка и мониторинг операций по лизингу осуществляется менеджерами по работе с клиентами (мониторинг обслуживания долга), кредитными менеджерами (мониторинг финансовых показателей) и менеджерами по оценке обеспечения (мониторинг лизингового имущества).

Кредитный риск

Деятельность Группы подвержена кредитному риску, т.е. когда одна из сторон финансовой сделки наносит финансовые убытки другой стороне в результате неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает как следствие кредитной деятельности Группы и заключения других сделок с контрагентами, ведущих к возникновению финансовых активов.

Группа структурирует уровень кредитного риска путем установления лимитов на размер риска, принимаемого по лизингополучателю или группе лизингополучателей. Группа проводит мониторинг кредитного риска на ежегодной основе или чаще. Лимиты уровней риска по продуктам и должникам утверждаются Исполнительным комитетом по лизинговой деятельности на регулярной основе.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в промежуточном выделенном консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Группа имеет обеспечение по чистым инвестициям в лизинг. Оценка стоимости обеспечения основана на стоимости обеспечения, рассчитанной на момент заключения договора финансового лизинга, и, как правило, не пересматривается.

Кредитное качество по классам следующих активов раскрыто в соответствующих Пояснениях: Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение – в Пояснении 7.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения ситуации, при которой Группа может столкнуться со сложностями в исполнении своих обязательств. Уровень ликвидности постоянно отслеживается с целью создания и поддержания диверсифицированной ресурсной базы. Управление риском потери ликвидности осуществляет Казначейство.

Казначейство осуществляет текущее управление риском ликвидности с целью поддержания текущей и среднесрочной ликвидности. Ключевые инструменты управления включают в себя ежедневное и долгосрочное планирование движения денежных средств, анализ разрывов ликвидности и создание портфеля (резервов) ликвидных активов на разных уровнях.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, указанные в таблице сроков погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с условиями договоров. Подобные недисконтированные потоки денежных средств отличаются от суммы, указанной в промежуточном выделенном консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в промежуточном выделенном консолидированном отчете о финансовом положении основана на дисконтированных потоках денежных средств.

Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по текущему валютному курсу на конец отчетного периода.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 30 июня 2017 года представлен следующим образом:

	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 12 месяцев до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Привлеченные займы и кредиты	173 173	1 443 617	1 259 116	13 075 313	–	15 951 219
Авансы, полученные от лизингополучателей	672 928	252 534	–	–	–	925 462
Облигации выпущенные	–	5 735 185	1 345 957	9 875 886	3 818 275	20 775 303
Прочие финансовые обязательства	466 890	1 771 500	–	–	–	2 238 390
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 312 991	9 202 836	2 605 073	22 951 199	3 818 275	39 890 374

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен следующим образом:

	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 12 месяцев до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Привлеченные займы и кредиты	144 617	1 838 471	1 393 775	9 491 733	–	12 868 596
Авансы, полученные от лизингополучателей	441 152	169 017	–	–	–	610 169
Облигации выпущенные	–	751 248	3 080 751	11 137 681	3 964 750	18 934 430
Прочие финансовые обязательства	167 576	176 764	35 579	–	–	379 919
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	753 345	2 935 500	4 510 105	20 629 414	3 964 750	32 793 114

Анализ по срокам погашения займов проводится на основании траншей погашения, установленных договором.

Срок погашения займов больше, чем срок погашения текущего лизингового портфеля, Группа соблюдает требования, установленные соглашениями о займах.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2017 года представлен следующим образом:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопределен- ным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	7 127 591	-	-	-	-	7 127 591
Депозиты в банках	-	250 000	-	-	-	250 000
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	2 487 329	9 220 777	7 445 510	13 170 914	214	32 324 744
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	553 153	206 195	-	-	-	759 348
Дебиторская задолженность по лизингу	-	4 686	-	-	-	4 686
Предоплата по текущему налогу на прибыль	-	5 756	-	-	-	5 756
НДС к возмещению	76 234	-	-	-	-	76 234
Основные средства	-	-	-	-	321 997	321 997
Прочие активы	151 918	601 805	-	-	95 601	849 324
Всего активов	10 396 225	10 289 219	7 445 510	13 170 914	417 812	41 719 680
Обязательства						
Привлеченные займы и кредиты	129 643	830 895	569 764	11 314 681	-	12 844 983
Авансы, полученные от лизингополучателей	672 928	252 534	-	-	-	925 462
Облигации выпущенные	-	5 230 923	698 769	7 563 120	2 489 325	15 982 137
Текущий налог на прибыль к уплате	-	9 329	-	-	-	9 329
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	1 016 515	1 016 515
НДС к уплате	-	81 746	-	-	-	81 746
Прочие обязательства	532 472	1 771 500	114 768	173 160	-	2 591 900
Всего обязательств	1 335 043	8 176 927	1 383 301	19 050 961	3 505 840	33 452 072
Чистая позиция	9 061 182	2 112 292	6 062 209	(5 880 047)	(3 088 028)	8 267 608
Накопленная позиция ликвидности	9 061 182	11 173 474	17 235 683	11 355 636	8 267 608	

По состоянию на 30 июня 2017 года выпущенные облигации в сумме 2 047 924 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть погашены по оферте в период от 1 до 6 месяцев в сумме 1 349 155 тыс. рублей и в период от 6 до 12 месяцев в сумме 698 769 тыс. рублей, и выпущенные облигации в сумме 2 489 325 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть погашены по оферте в период от 12 месяцев до 5 лет.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен следующим образом:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопределен- ным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	8 473 335	-	-	-	-	8 473 335
Депозиты в банках	-	-	252 208	-	-	252 208
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	1 777 806	7 834 026	6 806 263	11 052 501	-	27 470 596
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	400 756	164 029	-	-	-	564 785
Дебиторская задолженность по лизингу	-	8 476	-	-	-	8 476
Предоплата по текущему налогу на прибыль	-	101 389	-	-	-	101 389
НДС к возмещению	96 129	-	-	-	-	96 129
Основные средства	-	-	-	-	327 866	327 866
Прочие активы	148 900	576 524	-	-	109 052	834 476
Всего активов	10 896 926	8 684 444	7 058 471	11 052 501	436 918	38 129 260
Обязательства						
Привлеченные займы и кредиты	101 716	1 344 842	880 557	7 877 598	-	10 204 713
Авансы, полученные от лизингополучателей	441 152	169 017	-	-	-	610 169
Облигации выпущенные	-	329 065	2 264 801	8 268 124	2 499 739	13 361 729
Текущий налог на прибыль к уплате	-	313	-	-	-	313
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	928 367	928 367
НДС к уплате	-	34 878	-	-	-	34 878
Прочие обязательства	177 836	262 724	194 402	30 971	-	665 933
Всего обязательств	720 704	2 140 839	3 339 760	16 176 693	3 428 106	25 806 102
Чистая позиция	10 176 222	6 543 605	3 718 711	(5 124 192)	(2 991 188)	12 323 158
Накопленная позиция ликвидности	10 176 222	16 719 827	20 438 538	15 314 346	12 323 158	

По состоянию на 31 декабря 2016 года выпущенные облигации в сумме 1 349 054 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть погашены по оферте в период от 6 до 12 месяцев, и выпущенные облигации в сумме 2 499 739 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть погашены по оферте в период от 12 месяцев до 5 лет.

Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по официальному курсу обмена валюты, установленному ЦБ РФ на дату окончания отчетного периода.

Географический риск

Все активы и обязательства относятся к российским организациям.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Страховой риск

Страховой риск заключается в различии фактических и ожидаемых требований по убыткам. На размер выплат влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, длительность их урегулирования и прочее. Основной целью при управлении страховым риском является наличие достаточных резервов для покрытия текущих и будущих обязательств по убыткам по принятым рискам. Руководство считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Группы, показатели портфеля страховых продуктов Группы чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков, которые меняются в зависимости от следующих факторов: изменение структуры портфеля, инфляция, сезонность и прочие факторы, влияющие на частоту убытков и на величину среднего убытка. Группа регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных ставок и валют, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке. Группой установлены ограничения по уровню риска, который она готова принять, и соблюдение этого уровня отслеживается на ежедневной основе. Однако использование данного подхода не всегда позволяет избежать убытков за пределами установленных ограничений в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний валютных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Группа устанавливает ограничения уровня принимаемого риска по видам валютам (в основном доллары США и евро).

Группа минимизирует валютные риски путем сопоставления своей деятельности по привлечению средств с текущим спросом на лизинговые продукты. В случае расхождения между величиной займов и объемом лизингового портфеля Группа может столкнуться со значительным валютным риском. Это может произойти в случае резкого сдвига спроса на определенную валюту со стороны клиентов при заключении договоров лизинга, что приведет к стремительному изменению валютной структуры лизингового портфеля. С другой стороны, существенные изменения в портфеле кредитов происходят более медленными темпами через привлечение новых долговых инструментов. Группа может либо сократить вероятность возникновения риска или (что более вероятно) заключить сделки с производными инструментами для покрытия данного валютного риска, как это происходило в прошлом. На основании прошлого опыта Группа заключала опционы и СВОПы для покрытия открытых валютных позиций.

Группа реализует стратегию управления валютными рисками, в основе которой лежит использование производных финансовых инструментов для защиты своих интересов от непредвиденных изменений доходов и потоков денежных средств, которые могут быть вызваны изменением валютных курсов. Изменение валютных курсов представляет опасность для деятельности Группы и ее конкурентной позиции, так как может негативно сказаться на прибыли и величине потоков денежных средств.

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года в соответствии с условиями договоров займа, Группа может устанавливать максимально открытую валютную позицию на уровне не более 15% от капитала.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 30 июня 2017 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	7 126 501	375	715	7 127 591
Депозиты в банках	250 000	-	-	250 000
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	32 312 315	2 270	10 159	32 324 744
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	721 758	2 897	34 693	759 348
Дебиторская задолженность по лизингу	4 155	-	531	4 686
Прочие финансовые активы	83 798	-	9	83 807
Всего финансовых активов	40 498 527	5 542	46 107	40 550 176
Финансовые обязательства				
Привлеченные займы и кредиты	12 844 983	-	-	12 844 983
Авансы, полученные от лизингополучателей	924 675	787	-	925 462
Облигации выпущенные	15 982 137	-	-	15 982 137
Прочие финансовые обязательства	2 236 929	877	584	2 238 390
Всего финансовых обязательств	31 988 724	1 664	584	31 990 972
Чистая позиция	8 509 803	3 878	45 523	

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	8 472 249	390	696	8 473 335
Депозиты в банках	252 208	-	-	252 208
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	27 449 993	4 997	15 606	27 470 596
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	551 309	1 070	12 406	564 785
Дебиторская задолженность по лизингу	7 725	751	-	8 476
Прочие финансовые активы	166 254	-	-	166 254
Всего финансовых активов	36 899 738	7 208	28 708	36 935 654
Финансовые обязательства				
Привлеченные займы и кредиты	10 204 713	-	-	10 204 713
Авансы, полученные от лизингополучателей	608 566	1 603	-	610 169
Облигации выпущенные	13 361 729	-	-	13 361 729
Прочие финансовые обязательства	379 919	-	-	379 919
Всего финансовых обязательств	24 554 927	1 603	-	24 556 530
Чистая позиция	12 344 811	5 605	28 708	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Нижеприведенная таблица показывает чувствительность прибыли и убытков к возможным изменениям обменного курса на основании изменений валютных курсов в отчетном году применительно к позициям на конец отчетного периода при постоянстве всех других переменных:

	30 июня 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Доллар США	10,00	388	310	10,00	561	449
Доллар США	(10,00)	(388)	(310)	(10,00)	(561)	(449)
Евро	10,00	4 552	3 642	10,00	2 871	2 297
Евро	(10,00)	(4 552)	(3 642)	(10,00)	(2 871)	(2 297)

Укрепление российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена влиянию изменений преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Разница между полученным финансовым доходом и процентными расходами может увеличиться в результате таких изменений, но может сократиться или создать убытки от непредвиденных изменений.

Казначейство уделяет основное внимание управлению риском изменения процентных ставок, вытекающим из чистых инвестиций в лизинг.

Группа предлагает лизинговый продукт только по фиксированной процентной ставке и, следовательно, подвергается риску изменения процентных ставок только по займам и кредитам. Казначейская политика Группы нацелена на сведение к минимуму риска изменения процентных ставок по долгосрочному финансированию.

Группа не подвержена существенному риску изменения процентной ставки по частично открытой позиции в отношении данного риска, так как он появляется по истечению среднего срока погашения по текущему портфелю (в среднем 26 месяцев) и, таким образом, Группа может изменить расценки на предлагаемые услуги лизинга или выбрать более низкую маржу.

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для финансовых инструментов (состоящих из заемных средств) с плавающей процентной ставкой по состоянию на 30 июня 2017 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Параллельный сдвиг на 10% в сторону увеличения ставок	(2 616)	(2 093)
Параллельный сдвиг на 10% в сторону уменьшения ставок	2 616	2 093

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для финансовых инструментов (состоящих из заемных средств) с плавающей процентной ставкой по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Параллельный сдвиг на 10% в сторону увеличения ставок	(31 880)	(25 504)
Параллельный сдвиг на 10% в сторону уменьшения ставок	31 880	25 504

Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения прямых или косвенных потерь вследствие недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, действий персонала, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий.

Департамент оценки рисков осуществляет контроль за операционными рисками. Основными задачами данного департамента является оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, контроль корректности формирования учетных информационных баз работниками Группы и корректности формирования данных о проблемной / потенциально проблемной задолженности работниками Группы. Кроме того, департамент контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов. Департамент по работе с портфельными активами осуществляет контроль платежной дисциплины клиентов.

23 Управление капиталом

Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости Группы.

Группа рассматривает акционерный капитал, причитающийся акционерам Группы, отраженный в промежуточном выделенном консолидированном отчете о финансовом положении как общую сумму капитала под управлением. Некоторые кредитные соглашения Группы устанавливают минимальный уровень капитала, который должна поддерживать Группа.

По состоянию на 30 июня 2017 года сумма капитала, причитающегося акционерам Группы, составляла 8 267 608 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 12 323 158 тыс. рублей), что соответствует условиям кредитных соглашений.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа привлекает финансирование со сроком погашения не менее среднего срока действия договоров лизинга (26 месяцев).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. В случае отсутствия рыночных котировок, справедливая стоимость определяется путем использования методов оценки, включая метод дисконтирования потоков денежных средств и другие методы оценки, используемые участниками рынка.

Руководство считает, что по состоянию на 30 июня 2017 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	32 324 744	32 608 257
Привлеченные займы и кредиты	12 844 983	13 321 392
Облигации выпущенные	15 982 137	15 747 681

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	27 470 596	27 912 470
Привлеченные займы и кредиты	10 204 713	10 378 980
Облигации выпущенные	13 361 729	13 186 415

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа 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 существенные данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- ▶ Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые 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 корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости основных финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
По состоянию на 30 июня 2017 года				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	7 127 591	–	–	7 127 591
Депозиты в банках	–	250 000	–	250 000
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	–	32 608 257	32 608 257
Дебиторская задолженность по лизингу	–	–	4 686	4 686
Прочие финансовые активы	–	–	83 807	83 807
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные займы и кредиты	–	13 321 392	–	13 321 392
Облигации выпущенные	8 493 550	7 254 131	–	15 747 681
Прочие финансовые обязательства	–	–	2 238 390	2 238 390
По состоянию на 31 декабря 2016 года				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	8 473 335	–	–	8 473 335
Депозиты в банках	–	252 208	–	252 208
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	–	27 912 470	27 912 470
Дебиторская задолженность по лизингу	–	–	8 476	8 476
Прочие финансовые активы	–	–	166 254	166 254
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные займы и кредиты	–	10 378 980	–	10 378 980
Облигации выпущенные	5 917 099	7 269 316	–	13 186 415
Прочие финансовые обязательства	–	–	379 919	379 919

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	30 июня 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные и приравненные к ним средства	7 127 591	7 127 591	–	8 473 335	8 473 335	–
Депозиты в банках	250 000	250 000	–	252 208	252 208	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	32 324 744	32 608 257	283 513	27 470 596	27 912 470	441 874
Дебиторская задолженность по лизингу	4 686	4 686	–	8 476	8 476	–
Прочие финансовые активы	83 807	83 807	–	166 254	166 254	–
Финансовые обязательства						
Привлеченные займы и кредиты	12 844 983	13 321 392	(476 409)	10 204 713	10 378 980	(174 267)
Облигации выпущенные	15 982 137	15 747 681	234 456	13 361 729	13 186 415	175 314
Прочие финансовые обязательства	2 238 390	2 238 390	–	379 919	379 919	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			<u>41 560</u>			<u>442 921</u>

25 Условные обязательства

Судебные иски

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. Исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций, руководство считает, что в связи с этим не будут понесены никакие существенные убытки, и, соответственно, в настоящей промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности не были предусмотрены какие-либо резервы.

25 **Условные обязательства (продолжение)**

Условные налоговые обязательства

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую допускает возможность различного толкования, которое может применяться к правоотношениям в прошлом, выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация руководством Компании положений законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными государственными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговой требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам налогового учета, которые не оспаривались в прошлом.

Интерпретация отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении налогового законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными.

Выездные налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2017 года, положения налогового, валютного и таможенного законодательства, применимые к Группе, интерпретированы им корректно.

Соблюдение договорных обязательств

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению о неплатежах. По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

26 **Операции со связанными сторонами**

Для целей настоящей финансовой отчетности, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или оказывает существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы сделок со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся					
	30 июня 2017 года			30 июня 2016 года		
	Акционеры	Компании под общим контролем	Управляющая компания	Акционеры	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал
Процентные доходы	-	153 962	-	-	15 029	-
Процентные расходы	-	(140 656)	-	-	-	-
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	-	(35)	-	-	-	-
Изменение прочих резервов под обесценение	-	-	-	-	(48 730)	-
Чистый прочий доход	-	213 917	-	-	110 952	-
Расходы на персонал	-	(11 681)	-	-	-	(111 338)
Прочие операционные расходы	-	-	(2 500)	-	-	-
	30 июня 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Акционеры	Компании под общим контролем	Управляющая компания	Акционеры	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал
Денежные и приравненные к ним средства	-	2 417	-	-	17 397	-
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	-	76 305	-	-	78 130	-
Прочие активы	-	12 168	-	515	73 465	-
Облигации выпущенные	-	2 765 367	-	-	2 253 985	-
Прочие обязательства	1 769 000	-	2 500	-	16	148 734

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, вознаграждение управляющей компании, исполняющей функции руководящего органа, составило 2 500 тыс. рублей. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, вознаграждение ключевого руководящего персонала, включая заработную плату, премии и другие краткосрочные вознаграждения, составило 111 338 тыс. рублей.

27 Дополнительная информация (неаудировано)

В июне 2017 года ПАО «Европлан» прекратило контроль над АО «ПОМЕСТЬЕ» и его дочерними компаниями ООО «КРАУН КД» и ООО «СК Европлан» (именуемыми совместно «Группа АО «ПОМЕСТЬЕ») в результате продажи его акций связанным сторонам. Поскольку выбытие Группы АО «ПОМЕСТЬЕ» произошло до момента реорганизации ПАО «Европлан», и акции АО «ПОМЕСТЬЕ» в ходе реорганизации ПАО «Европлан» в АО «ЛК «Европлан» не передавались, в соответствии с примененным при составлении данной промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности Группы методом объединения интересов в нее не включаются активы, обязательства и операции Группы АО «ПОМЕСТЬЕ».

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27 Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)

В связи с тем, что до момента выбытия страховая деятельность Группы АО «ПОМЕСТЬЕ» являлась неотъемлемой частью лизингового бизнеса Группы ПАО «Европлан», и инвесторы Группы заинтересованы в получении информации о консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы и Группы АО «ПОМЕСТЬЕ» (именуемых совместно «Общая Группа»), для удобства пользователей руководство Группы представило приведенную ниже финансовую информацию, отражающую консолидированные с Группой АО «ПОМЕСТЬЕ» финансовые показатели до момента прекращения контроля над ней.

Сопроводительная информация к промежуточной выделенной консолидированной финансовой отчетности Группы, раскрытая в качестве дополнительной информации, представлена для целей дополнительного анализа и для удобства пользователей. Данная дополнительная информация не является требованием Международных стандартов финансовой отчетности.

В приведенном далее консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группа АО «ПОМЕСТЬЕ» была классифицирована как прекращенная деятельность. Операции между прекращенной деятельностью и продолжающейся деятельностью элиминируются согласно требованиям МСФО. Как следствие, доходы и расходы, показанные как прекращенная деятельность, получены и понесены только от операций с внешними по отношению к Общей Группе контрагентами. Информация о внутригрупповых корректировках между Группой АО «ПОМЕСТЬЕ» и прочими компаниями Общей Группы в консолидированном отчете о финансовом положении и промежуточном выделенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлена далее в качестве информации по сегменту «Страховая деятельность», относящемуся к Группе АО «ПОМЕСТЬЕ», а также сегментам «Лизинговая деятельность» и «Цессионная деятельность», относящимся к прочим компаниям Группы.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2017 года

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы		
Денежные и приравненные к ним средства	7 127 591	8 593 526
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	129 702
Депозиты в банках	250 000	1 457 979
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	32 324 744	27 470 596
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	759 348	564 785
Дебиторская задолженность по лизингу	4 686	8 476
Предоплата по текущему налогу на прибыль	5 756	105 119
НДС к возмещению	76 234	96 132
Основные средства	321 997	327 885
Прочие активы	849 324	1 150 808
Всего активов	41 719 680	39 905 008
Обязательства		
Привлеченные займы и кредиты	12 844 983	10 204 713
Обязательства по договорам страхования	–	857 125
Авансы, полученные от лизингополучателей	925 462	610 169
Облигации выпущенные	15 982 137	13 361 729
Текущий налог на прибыль к уплате	9 329	336
Отложенные налоговые обязательства	1 016 515	742 054
НДС к уплате	81 746	36 939
Прочие обязательства	2 591 900	685 092
Всего обязательств	33 452 072	26 498 157
Капитал		
Акционерный капитал	120 000	–
Добавочный капитал	758 667	–
Нераспределенная прибыль	7 388 941	13 406 851
Всего капитала	8 267 608	13 406 851
Всего обязательств и капитала	41 719 680	39 905 008

27 **Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)**

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Продолжающаяся деятельность		
Процентные доходы	3 768 601	3 288 822
Процентные расходы	(1 482 335)	(1 245 706)
Чистый процентный доход	2 286 266	2 043 116
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	(37 865)	15 502
Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	2 248 401	2 058 618
Чистый прочий доход	755 367	626 867
Доход от операционной деятельности	3 003 768	2 685 485
Чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой	2 636	(3 824)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	3 006 404	2 681 661
Расходы на персонал	(1 327 818)	(980 215)
Прочие операционные расходы	(313 334)	(289 357)
Изменение прочих резервов под обесценение	(27 103)	(78 734)
Прочие внереализационные расходы	-	(5)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	1 338 149	1 333 350
Расход по налогу на прибыль	(286 434)	(259 119)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности	1 051 715	1 074 231
Прекращенная деятельность		
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	281 540	313 231
Финансовый результат от выбытия прекращенной деятельности	954 134	-
Расход по налогу на прибыль	(456 089)	(62 646)
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	779 585	250 585
Чистая прибыль	1 831 300	1 324 816
Прочий совокупный доход за период	-	-
Общий совокупный доход за период	1 831 300	1 324 816

27 Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	-	-	10 656 298	10 656 298
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности	-	-	1 074 231	1 074 231
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	-	-	250 585	250 585
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-
Общий совокупный доход за период	-	-	1 324 816	1 324 816
Остаток по состоянию на 30 июня 2016 года	-	-	11 981 114	11 981 114
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	-	-	13 406 851	13 406 851
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности	-	-	1 051 715	1 051 715
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	-	-	779 585	779 585
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-
Общий совокупный доход за период	-	-	1 831 300	1 831 300
Эффект от реорганизации	120 000	758 667	(7 849 210)	(6 970 543)
Остаток по состоянию на 30 июня 2017 года	120 000	758 667	7 388 941	8 267 608

Информация по сегментам

Общая Группа имеет три сегмента, которые, как описано далее, являются основными хозяйственными подразделениями Общей Группы. Указанные основные хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Каждое основное хозяйственное подразделение может приносить доходы или приводить к расходам, и соответствующие оперативные результаты регулярно проверяются высшим органом операционного управления, для чего доступна отдельная финансовая информация. Высший орган операционного управления представлен лицом и группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают эффективность Общей Группы.

Далее представлено краткое описание операций каждого из сегментов:

- ▶ Лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров лизинга с юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями и их последующий контроль.
- ▶ Страховая деятельность включает в себя продажу страховых продуктов и оказание услуг в соответствии с договорами страхования.
- ▶ Цессионная деятельность включает в себя работу, связанную с погашением обязательств по кредитным договорам, приобретенным по договорам цессии.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27 Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)

Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам Общей Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, представлена следующим образом:

	Лизинговая деятельность	Страховая деятельность	Межсегментные корректировки	Всего
Процентные доходы	3 768 601	58 374	-	3 826 975
Процентные расходы	(1 482 335)	-	-	(1 482 335)
Чистый процентный доход	2 286 266	58 374	-	2 344 640
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	(37 865)	-	-	(37 865)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	2 248 401	58 374	-	2 306 775
Чистый прочий доход	851 541	172 412	11 064	1 035 017
Доход от операционной деятельности	3 099 942	230 786	11 064	3 341 792
Чистые расходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(366)	-	(366)
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	2 636	-	-	2 636
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	3 102 578	230 420	11 064	3 344 062
Расходы на персонал	(1 327 818)	(28 399)	-	(1 356 217)
Прочие операционные расходы	(313 843)	(10 558)	(16 140)	(340 541)
Изменение прочих резервов под обесценение	(27 103)	-	-	(27 103)
Прочие внереализационные доходы	-	953 622	-	953 622
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 433 814	1 145 085	(5 076)	2 573 823
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(305 568)	(437 971)	1 016	(742 523)
Чистая прибыль (убыток)	1 128 246	707 114	(4 060)	1 831 300

По состоянию на 30 июня 2017 года все активы, обязательства и капитал Общей Группы относились к сегменту «Лизинговая деятельность».

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27 Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)

Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам Общей Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, представлена следующим образом:

	<i>Лизинговая деятельность</i>	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Цессионная деятельность</i>	<i>Межсегментные корректировки</i>	<i>Всего</i>
Процентные доходы	3 288 822	61 453	–	–	3 350 275
Процентные расходы	(1 245 706)	–	–	–	(1 245 706)
Чистый процентный доход	2 043 116	61 453	–	–	2 104 569
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	31 616	–	(16 114)	–	15 502
Чистый процентный доход (расход) после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	2 074 732	61 453	(16 114)	–	2 120 071
Чистый прочий доход	628 781	154 879	90 368	53 637	927 665
Доход от операционной деятельности	2 703 513	216 332	74 254	53 637	3 047 736
Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	2 614	–	–	2 614
Чистые (расходы) доходы от операций с иностранной валютой	(3 824)	3	–	–	(3 821)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	2 699 689	218 949	74 254	53 637	3 046 529
Расходы на персонал	(961 937)	(31 977)	(18 278)	–	(1 012 192)
Прочие операционные расходы	(284 900)	(3 432)	(3 499)	(17 327)	(309 158)
Изменение прочих резервов под обесценение	(30 004)	–	(48 730)	–	(78 734)
Прочие внереализационные доходы (расходы)	56	1 167	–	(1 087)	136
Прибыль до налогообложения	1 422 904	184 707	3 747	35 223	1 646 581
Расход по налогу на прибыль	(277 059)	(36 941)	–	(7 765)	(321 765)
Чистая прибыль	1 145 845	147 766	3 747	27 458	1 324 816

27 Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)

Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам Общей Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена следующим образом:

	Лизинговая деятельность	Страховая деятельность	Межсегментные корректировки	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	8 473 335	120 191	–	8 593 526
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	129 702	–	129 702
Депозиты в банках	252 208	1 205 771	–	1 457 979
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	27 470 596	–	–	27 470 596
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	564 785	–	–	564 785
Дебиторская задолженность по лизингу	8 476	–	–	8 476
Предоплата по текущему налогу на прибыль	101 389	3 730	–	105 119
НДС к возмещению	96 129	3	–	96 132
Основные средства	327 866	19	–	327 885
Инвестиции в дочерние компании	186 942	–	(186 942)	–
Прочие активы	834 476	484 040	(167 708)	1 150 808
Всего активов	38 316 202	1 943 456	(354 650)	39 905 008
Обязательства				
Привлеченные займы и кредиты	10 204 713	–	–	10 204 713
Обязательства по договорам страхования	–	857 125	–	857 125
Авансы, полученные от лизингополучателей	610 169	–	–	610 169
Облигации выпущенные	13 361 729	–	–	13 361 729
Текущий налог на прибыль к уплате	313	23	–	336
Отложенные налоговые обязательства	740 153	11 869	(9 968)	742 054
НДС к уплате	34 878	2 061	–	36 939
Прочие обязательства	665 933	83 786	(64 627)	685 092
Всего обязательств	25 617 888	954 864	(74 595)	26 498 157
Капитал				
Акционерный капитал	15 395	10	(10)	15 395
Добавочный капитал	2 986 075	186 916	(373 858)	2 799 133
Нераспределенная прибыль	9 696 844	801 666	93 813	10 592 323
Всего капитала	12 698 314	988 592	(280 055)	13 406 851
Всего обязательств и капитала	38 316 202	1 943 456	(354 650)	39 905 008