

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

Август 2018 года

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

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Пояснения к сокращенной промежуточной 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	33
5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	34
6 Денежные и приравненные к ним средства	36
7 Депозиты в банках	36
8 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	37
9 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	40
10 Дебиторская задолженность по лизингу	42
11 Основные средства	44
12 Прочие активы	45
13 Привлеченные кредиты	45
14 Облигации выпущенные	46
15 Прочие обязательства	46
16 Акционерный капитал	47
17 Процентные доходы и расходы	47
18 Чистый прочий доход	47
19 Изменение резервов под обесценение	48
20 Расходы на персонал	48
21 Прочие операционные расходы	48
22 Налог на прибыль	49
23 Управление финансовыми рисками	50
24 Управление капиталом	59
25 Оценка справедливой стоимости	60
26 Условные обязательства	62
27 Операции со связанными сторонами	63
28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	65
29 События после отчетной даты	65
30 Дополнительная информация (неаудировано)	65

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Единственному акционеру
Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и ее дочерних организаций («Группа»), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года, а также соответствующих сокращенных промежуточных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранные пояснительные примечания («промежуточная финансовая информация»). Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации 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.

**EY**

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

23 августа 2018 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: 119049, Россия, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 5

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.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	6	1 024 500	782 720
Депозиты в банках	7	50 185	251 619
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	8	46 416 979	40 551 497
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	9	620 037	789 586
Дебиторская задолженность по лизингу	10	17 247	13 964
Предоплата по текущему налогу на прибыль		124 371	8 555
НДС к возмещению		876 522	777 182
Основные средства	11	387 567	338 322
Прочие активы	12	835 210	989 912
Всего активов		50 352 618	44 503 357
Обязательства			
Авансы, полученные от лизингополучателей		1 116 920	1 207 176
Привлеченные кредиты	13	23 225 912	21 790 611
Облигации выпущенные	14	12 537 580	9 693 895
Текущий налог на прибыль к уплате		6 896	37 281
Отложенные налоговые обязательства	22	1 141 643	995 481
НДС к уплате		47 930	54 611
Прочие обязательства	15	1 762 149	1 597 784
Всего обязательств		39 839 030	35 376 839
Капитал			
Акционерный капитал	16	120 000	120 000
Нераспределенная прибыль		10 393 588	9 006 518
Всего капитала		10 513 588	9 126 518
Всего обязательств и капитала		50 352 618	44 503 357

Утверждено и подписано от имени Компании 23 августа 2018 года.

Александр Михайлов
Генеральный директор



Людмила Тетерикова
Вице-президент по финансам

Пояснения являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

		За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Процентные доходы	17	4 559 983	3 768 601
Процентные расходы	17	(1 783 667)	(1 482 335)
Чистый процентный доход		2 776 316	2 286 266
Чистый прочий доход	18	1 175 563	851 541
Доход от операционной деятельности		3 951 879	3 137 807
Чистые доходы от операций с иностранной валютой		506	2 636
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход		3 952 385	3 140 443
Изменение резервов под обесценение лизинговых активов	19	(50 875)	(67 829)
Изменение прочих резервов под обесценение	19	(25 491)	2 861
Расходы на персонал	20	(1 592 015)	(1 327 818)
Прочие операционные расходы	21	(520 674)	(313 843)
Прочие внереализационные доходы		5 669	–
Прибыль до налогообложения		1 768 999	1 433 814
Расход по налогу на прибыль	22	(360 106)	(305 568)
Чистая прибыль		1 408 893	1 128 246
Прочий совокупный доход за период		–	–
Общий совокупный доход за период		1 408 893	1 128 246

Пояснения являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<i>Пояснения</i>	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Всего капитала</i>
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	3	120 000	(5 460 988)	(5 340 988)
Остаток по состоянию на 30 июня 2017 года		120 000	7 990 416	8 110 416
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года		120 000	9 006 518	9 126 518
Влияние применения МСФО (IFRS) 9		–	(21 823)	(21 823)
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9		120 000	8 984 695	9 104 695
Чистая прибыль		–	1 408 893	1 408 893
Прочий совокупный доход за период		–	–	–
Общий совокупный доход за период		–	1 408 893	1 408 893
Остаток по состоянию на 30 июня 2018 года		120 000	10 393 588	10 513 588

Пояснения являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	4 071 620	3 418 800
Комиссии полученные	599 246	465 793
Проценты уплаченные	(1 690 349)	(1 400 675)
Поступления от реализации изъятого имущества	466 902	330 482
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(1 448 602)	(1 230 869)
Прочие операционные расходы	(346 458)	(290 897)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	1 652 359	1 292 634
Изменение операционных активов/обязательств		
Депозиты в банках	188 988	79 588
Чистые инвестиции в лизинг	(5 908 554)	(5 019 691)
Авансовые платежи по лизинговым сделкам	79 899	123 077
Дебиторская задолженность по лизингу	104 599	17 908
Прочие активы	354 581	399 236
Прочие обязательства	34 596	(130 276)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(3 493 532)	(3 237 524)
Налог на прибыль уплаченный	(354 689)	(241 439)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности	(3 848 221)	(3 478 963)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	1 169	11 666
Приобретение основных средств	(96 524)	(39 309)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(95 355)	(27 643)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Кредиты полученные	2 000 000	4 000 000
Кредиты погашенные	(572 332)	(1 403 484)
Облигации выпущенные	2 950 000	2 582 489
Облигации погашенные	(192 000)	–
Отток денежных средств в результате реорганизации	–	(3 018 181)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	4 185 668	2 160 824
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	66	38
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	(378)	–
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	241 780	(1 345 744)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода (Пояснение 6)	782 720	8 473 335
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 6)	1 024 500	7 127 591

Пояснения являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 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», и все выпуски облигаций (размещенные и нерасмещенные).

АО «ЛК «Европлан» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 119049, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 5.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года единственным акционером АО «ЛК «Европлан» является ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции». По состоянию на 30 июня 2018 года основными конечными бенефициарами Группы являются Гучериев Саид Михайлович и Гучериев Михаил Сафарбекович с долями владения 46,81% и 11,63%, соответственно (31 декабря 2017 года: 47,12% и 11,47%, соответственно).

Дочерними компаниями являются:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			30 июня 2018 года	31 декабря 2017 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 74 собственных офисах (31 декабря 2017 года: 72). По состоянию на 30 июня 2018 года количество работников составляет 1 916 человек (31 декабря 2017 года: 1 856 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 сокращенная промежуточная 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 сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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

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

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке выделенной консолидированной финансовой отчетности АО «ЛК «Европлан» за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2018 года. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Разницы, возникающие в связи с принятием МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе капитала по состоянию на 1 января 2018 года и раскрыты ниже.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только погашение основного долга и процентов» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»);
- ▶ инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств остается неизменной по сравнению с МСФО (IAS) 39.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учета Группой убытков от обесценения по чистым инвестициям в лизинг, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года Группа признает резерв под ОКУ по всем чистым инвестициям в лизинг и прочим долговому финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Резерв под обесценение оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под обесценение будет оцениваться в сумме ожидаемых кредитных убытков на горизонте 12 месяцев. ОКУ за весь срок и ОКУ на горизонте 12 месяцев рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Группа установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа объединяет финансовые активы следующим образом:

- Стадия 1: При первоначальном признании финансовых активов Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.
- Стадия 2: Если кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания (наличие просроченной задолженности 31 день и более, снижение внешнего рейтинга на 2 и более уровня), Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни актива. К Стадии 2 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
- Стадия 3: Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни.

Если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

В случае наличия признаков увеличения кредитного риска или обесценения хотя бы по одной из сделок с контрагентом, весь портфель контрагента должен быть отнесен в соответствующую стадию (2 или 3).

Группа применяет не только количественный, но и качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу. Независимо от изменения уровней рейтинга считается, что если предусмотренные хотя бы по одной сделке платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные хотя бы по одной сделке платежи на 90 дней, либо имеются иные признаки обесценения.

Группа оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов финансовых активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

Вероятность дефолта (PD)	представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка и определяется на основе риск-сегмента и группы просрочки для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента (Lifetime PD)). Значения определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции (Марковские цепи). В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономической ситуации. Дефолт может произойти в течение рассматриваемого периода, если признание финансового актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Сумма активов под риском (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	представляет собой уровень потерь, возникающих в случае наступления дефолта и учитывающий временную стоимость денег (дисконтирование по эффективной процентной ставке). LGD рассчитывается как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые Группа получает и ожидает получить с учетом опыта реализации активов. Значения LGD определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

Группа рассчитывает ОКУ на основе трех макроэкономических сценариев, взвешенных с учетом вероятности. При оценке ОКУ Группа рассматривает три макроэкономических сценария: базовый, оптимистический и пессимистический. В своих моделях определения ОКУ Группа использует информацию Министерства экономического развития Российской Федерации и Банка России в качестве исходных экономических данных.

К категории «дефолт» отнесены финансовые инструменты с просрочкой более 90 дней, а также финансовые инструменты, завершающиеся по уведомлению (в одностороннем порядке по инициативе Группы), независимо от срока просрочки по ним.

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

Ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ниже представлена сверка балансовой стоимости, оцененной в соответствии с МСФО (IAS) 39, с балансовой стоимостью, рассчитанной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 1 января 2018 года:

Финансовые активы	Оценка по МСФО (IAS) 39		Рекласси- фикация	Переоценка		Оценка по МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма		ОКУ	Прочее	Сумма	Категория
Денежные и приравненные к ним средства	ЗидЗ ¹	782 720	–	(464)	–	782 256	Амортизи- рованная стоимость
Депозиты в банках	ЗидЗ	251 619	–	(355)	–	251 264	Амортизи- рованная стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	ЗидЗ	40 551 497	–	(26 254)	–	40 525 243	Амортизи- рованная стоимость
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	ЗидЗ	789 586	–	(433)	–	789 153	Амортизи- рованная стоимость
Дебиторская задолженность по лизингу	ЗидЗ	13 964	–	420	–	14 384	Амортизи- рованная стоимость
Прочие финансовые активы	ЗидЗ	85 508	–	(193)	–	85 315	Амортизи- рованная стоимость
Итого активы		44 503 357	–	(27 279)	–	44 476 078	
Итого обязательства		35 376 839	–	–	–	35 376 839	

¹ ЗидЗ – займы и дебиторская задолженность.

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на нераспределенную прибыль показано в следующей таблице:

	Нераспределен- ная прибыль
Нераспределенная прибыль	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	9 006 518
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9	(27 279)
Соответствующий отложенный налог	5 456
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	8 984 695
Итого изменения в собственном капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9	(21 823)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

В следующей таблице представлена сверка на начало периода совокупной величины резервов под обесценение по займам, оцененных согласно МСФО (IAS) 39, с величиной резервов под ОКУ, рассчитанных согласно МСФО (IFRS) 9.

	Резерв под обесценение по займам согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года	Переоценка	ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
Резерв под обесценение			
Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости	(222 529)	(27 279)	(249 808)
Итого резервы под обесценение по займам и дебиторской задолженности, оцениваемым по амортизированной стоимости	(222 529)	(27 279)	(249 808)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, в апреле 2016 года были внесены поправки, и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большинство доходов Группы, включая процентные доходы, чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда». В результате значительная часть дохода Группы не подвержена влиянию применения этого стандарта.

Основа консолидации

Группа была сформирована в результате реорганизации под общим контролем, в ходе которой ПАО «Европлан» передало 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, учтенным в отчетности предыдущей материнской компании.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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 ли 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

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

Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной сокращенной промежуточной 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 сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшественного владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учтена в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Данная сокращенная промежуточная 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 25.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные 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 сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

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.

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 предназначены 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 сокращенном промежуточном 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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

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 сокращенном промежуточном 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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 сделкам.

Активы, приобретенные для передачи в лизинг

К объектам, приобретенным с целью передачи 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

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 сокращенном промежуточном 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 сокращенном промежуточном 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 инвестициям, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через сокращенный промежуточный 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 сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 сокращенной промежуточной 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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), генерирующих 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в сокращенном промежуточном 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 сокращенном промежуточном 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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 имеющих 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 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Сокращенная промежуточная 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 сокращенном промежуточном 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 2018 года и 31 декабря 2017 года официальный курс ЦБ РФ составлял 62,7565 рублей и 57,6002 рублей за 1 доллар США, соответственно.

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 сокращенной промежуточной 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 сокращенном промежуточном 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 25.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики (продолжение)

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 сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2018 года, составила 310 849 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 222 529 тыс. рублей).

5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. Группа оценит возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Группа оценит эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее консолидированную финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

6 Денежные и приравненные к ним средства

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Расчетные счета в банках	627 703	141 588
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	397 175	641 132
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под обесценение	1 024 878	782 720
Резерв под обесценение	(378)	–
Всего денежных и приравненным к ним средств	1 024 500	782 720

Остатки по расчетным счетам в банках и срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней 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 расчетных счетов в банках и срочных депозитов в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней может быть представлен следующим образом:

	30 июня 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней
Непросроченные и необесцененные				
- с кредитным рейтингом выше BB+	35 124	396 508	57 711	475 484
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	592 464	667	62 408	165 648
- с кредитным рейтингом ниже BB-	115	–	19 767	–
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	–	–	1 702	–
Всего денежных и приравненным к ним средств	627 703	397 175	141 588	641 132

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы нет контрагентов, агрегированные остатки на расчетных счетах и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней в которых составляют более 10% капитала.

Все остатки приравненных к денежным средств отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 3. Анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, приведен ниже:

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	(464)
Восстановление резерва под обесценение	86
Резерв под ОКУ на 30 июня 2018 года	(378)

7 Депозиты в банках

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более 90 дней до вычета резерва под обесценение	50 268	251 619
Резерв под обесценение	(83)	–
Всего депозитов в банках	50 185	251 619

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Депозиты в банках (продолжение)

Депозиты в банках по состоянию на 30 июня 2018 года были размещены в рублях под среднюю процентную ставку 6,73% (31 декабря 2017 года: 7,88%). Сроки погашения указанных депозитов наступают в сентябре 2018 года (31 декабря 2017 года: в марте 2018 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 2018 года	31 декабря 2017 года
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	50 185	251 619
Всего депозитов в банках	50 185	251 619

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы нет контрагентов, агрегированные остатки по депозитам в которых составляют более 10% капитала.

Все остатки депозитов в банках отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 3. Анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, приведен ниже:

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	(355)
Восстановление резерва под обесценение	272
Резерв под ОКУ на 30 июня 2018 года	(83)

8 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года чистые инвестиции в лизинг включают:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Совокупные инвестиции в лизинг	57 486 371	50 755 235
Неполученные финансовые доходы	(10 825 185)	(10 030 461)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	46 661 186	40 724 774
Резерв под обесценение	(244 207)	(173 277)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	46 416 979	40 551 497

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 2018 года	33 365 416	24 120 955	57 486 371
Неполученные финансовые доходы	(2 901 051)	(7 924 134)	(10 825 185)
Резерв под обесценение	(139 778)	(104 429)	(244 207)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение, по состоянию на 30 июня 2018 года	30 324 587	16 092 392	46 416 979

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

	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 2017 года	29 204 722	21 550 513	50 755 235
Неполученные финансовые доходы	(2 679 817)	(7 350 644)	(10 030 461)
Резерв под обесценение	(95 963)	(77 314)	(173 277)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение, по состоянию на 31 декабря 2017 года	26 428 942	14 122 555	40 551 497

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2018 года	(168 370)	(8 025)	(9 774)	(186 169)
Переводы в Стадию 1	(3 008)	2 953	55	-
Переводы в Стадию 2	4 654	(4 656)	2	-
Переводы в Стадию 3	354	155	(509)	-
Создание резерва под обесценение	(40 294)	(1 285)	(3 513)	(45 092)
Списание	7 692	25	84	7 801
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня 2018 года	(198 972)	(10 833)	(13 655)	(223 460)
Самоходная техника и прочее				
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2018 года	(12 411)	(314)	(637)	(13 362)
Переводы в Стадию 1	(18)	18	-	-
Переводы в Стадию 2	278	(278)	-	-
Переводы в Стадию 3	18	86	(104)	-
Создание резерва под обесценение	(6 296)	(132)	(957)	(7 385)
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня 2018 года	(18 429)	(620)	(1 698)	(20 747)

Описание Стадий приведено в Пояснении 3.

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, представлены следующим образом (в соответствии с МСФО (IAS) 39):

	Авто- транспорт	Самоходная техника и прочее	Всего
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2017 года	(106 813)	(9 942)	(116 755)
Создание резерва под обесценение	(83 685)	(1 128)	(84 813)
Списание	28 291	-	28 291
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня 2017 года	(162 207)	(11 070)	(173 277)

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.

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

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 2018 года представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	7 939 294	28 048	1 910	7 969 252
- Сильный кредитный рейтинг	16 750 865	163 978	31 725	16 946 568
- Приемлемый кредитный рейтинг	16 617 914	364 031	61 425	17 043 370
- Достаточный кредитный рейтинг	1 116 390	27 401	35	1 143 826
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	42 424 463	583 458	95 095	43 103 016
Резерв под обесценение	(198 972)	(10 833)	(13 655)	(223 460)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	42 225 491	572 625	81 440	42 879 556
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	722 370	–	559	722 929
- Сильный кредитный рейтинг	1 726 260	59 941	491	1 786 692
- Приемлемый кредитный рейтинг	990 413	5 462	4 432	1 000 307
- Достаточный кредитный рейтинг	47 886	229	127	48 242
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	3 486 929	65 632	5 609	3 558 170
Резерв под обесценение	(18 428)	(620)	(1 699)	(20 747)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	3 468 501	65 012	3 910	3 537 423

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Непросроченные и просроченные на срок до 60 дней (до вычета резерва под обесценение)		
- Высший кредитный рейтинг	8 691 625	8 210 686
- Сильный кредитный рейтинг	18 717 527	16 501 885
- Приемлемый кредитный рейтинг	18 023 509	14 932 249
- Достаточный кредитный рейтинг	1 191 473	1 059 583
Всего непросроченных и просроченных на срок до 60 дней (до вычета резерва под обесценение)	46 624 134	40 704 403
Просроченные (до вычета резерва под обесценение)		
- Просроченные на срок от 61 до 90 дней	12 279	8 008
- Просроченные на срок от 91 до 180 дней	20 354	8 249
- Просроченные на срок от 181 до 365 дней	2 093	774
- Просроченные на срок свыше 365 дней	2 326	3 340
Всего просроченных (до вычета резерва под обесценение)	37 052	20 371
За вычетом резерва под обесценение	(244 207)	(173 277)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	46 416 979	40 551 497

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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.

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.

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

	30 июня 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство и обслуживание автомобилей	10 116 315	21,68	7 044 674	17,30
Транспортировка товаров и логистика	8 829 121	18,92	8 056 533	19,78
Строительство	5 930 139	12,71	4 821 125	11,84
Обрабатывающие производства	2 333 753	5,00	1 656 392	4,07
Сельское хозяйство	1 820 979	3,90	1 693 105	4,16
Оптовые операции – сырье	1 643 378	3,52	2 101 976	5,16
Оптовые операции – продукты питания	1 510 902	3,24	1 701 921	4,18
Лизинг, аренда, прокат	1 440 624	3,09	1 119 506	2,75
Прочие услуги	1 350 299	2,89	878 121	2,16
Производство пищевых продуктов	1 198 288	2,57	1 375 545	3,38
Операции с недвижимым имуществом	1 038 366	2,23	938 544	2,30
ИТ и научная деятельность	928 712	1,99	689 091	1,69
Фармацевтическая индустрия	881 745	1,89	1 071 079	2,63
Производство электроэнергии, газа и воды	709 510	1,52	479 231	1,18
Прочие отрасли	6 929 055	14,85	7 097 931	17,42
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	46 661 186	100,00	40 724 774	100,00

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала.

9 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам

Активы, приобретенные для передачи в лизинг, представляют собой активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам. Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам (продолжение)

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

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	124 902	114 779
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	502 048	682 066
Резерв под обесценение	(6 913)	(7 259)
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	620 037	789 586

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года:

	За шесть месяцев, закончившихся				30 июня 2017 года
	30 июня 2018 года				Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего	
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(144)	(4)	(7 544)	(7 692)	(6 538)
Переводы в Стадию 3	–	1	(1)	–	–
Восстановление резерва под обесценение	101	2	676	779	2 861
Списание	–	–	–	–	224
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня	(43)	(1)	(6 869)	(6 913)	(3 453)

Описание Стадий приведено в Пояснении 3.

Анализ кредитного качества авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам по состоянию на 30 июня 2018 года представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	477 520	11 600	12 928	502 048
Резерв под обесценение	(43)	(1)	(6 869)	(6 913)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам, за вычетом резерва под обесценение	477 477	11 599	6 059	495 135

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам (продолжение)

Анализ кредитного качества авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам		
Непросроченные и необесцененные	299 386	349 344
Просроченные		
- просроченные до 90 дней	196 772	321 201
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	73	4 451
- просроченные на срок от 181 до 365 дней	5 025	3 791
- просроченные на срок более 365 дней	792	3 279
Всего просроченных	202 662	332 722
Резерв под обесценение	(6 913)	(7 259)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	620 037	674 807

10 Дебиторская задолженность по лизингу

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

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность по лизингу	49 694	55 957
Резерв под обесценение	(32 447)	(41 993)
Всего дебиторской задолженности по лизингу	17 247	13 964

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года. Сравнительные данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, представляют изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по лизингу, рассчитанные в соответствии с МСФО (IAS) 39. Описание Стадий приведено в Пояснении 3.

	За шесть месяцев, закончившихся				30 июня 2017 года
	30 июня 2018 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего	Всего
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(217)	(122)	(41 234)	(41 573)	(95 034)
Переводы в Стадию 3 (Создание) восстановление резерва под обесценение	4	-	(4)	-	-
Списание	(6 898)	(260)	8 760	1 602	(29 964)
	7 101	214	209	7 524	38 295
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня	(10)	(168)	(32 269)	(32 447)	(86 703)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 30 июня 2018 года представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Дебиторская задолженность по лизингу	3 097	4 889	41 708	49 694
Резерв под обесценение	(11)	(168)	(32 268)	(32 447)
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под обесценение	3 086	4 721	9 440	17 247

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Непросроченная и просроченная на срок до 60 дней задолженность	7 203	7 229
Просроченная задолженность		
- просроченная на срок от 61 до 90 дней	3 519	2 851
- просроченная на срок от 91 до 180 дней	5 661	12 626
- просроченная на срок от 181 до 365 дней	10 949	16 385
- просроченная на срок свыше 365 дней	22 362	16 866
Всего дебиторской задолженности по лизингу	49 694	55 957
Резерв под обесценение	(32 447)	(41 993)
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под обесценение	17 247	13 964

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

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Автотранспорт	16 571	12 895
Самоходная техника и прочее	676	1 069
Всего дебиторской задолженности по лизингу	17 247	13 964

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)

11 Основные средства

Изменения в составе основных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, представлены следующим образом:

	Автомобили	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Здания и земля	Прочие	Капитальные вложения	Всего основных средств
Фактические затраты							
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	86 477	245 925	125 481	148 043	95 235	41	701 202
На 1 января 2018 года	95 085	269 069	129 619	148 043	64 926	10 588	717 330
Приобретение	19 211	33 842	26 505	–	16 966	–	96 524
Выбытие	(1 550)	(33 371)	(12 143)	–	(2 432)	–	(49 496)
Перевод между категориями	–	10 055	–	–	510	(10 565)	–
Перевод из прочих активов	699	–	–	–	–	–	699
На 30 июня 2018 года	113 445	279 595	143 981	148 043	79 970	23	765 057
Накопленная амортизация							
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	(60 210)	(157 447)	(91 163)	(28 585)	(41 800)	–	(379 205)
На 1 января 2018 года	(48 614)	(163 953)	(95 161)	(31 213)	(40 067)	–	(379 008)
Амортизационные отчисления	(7 882)	(25 156)	(8 426)	(2 628)	(1 313)	–	(45 405)
Выбытие	1 550	32 440	10 843	–	2 090	–	46 923
На 30 июня 2018 года	(54 946)	(156 669)	(92 744)	(33 841)	(39 290)	–	(377 490)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2017 года	31 503	107 308	44 483	122 086	22 445	41	327 866
На 31 декабря 2017 года	46 471	105 116	34 458	116 830	24 859	10 588	338 322
На 30 июня 2018 года	58 499	122 926	51 237	114 202	40 680	23	387 567

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Прочие активы

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	53 442	18 072
Расчеты с контрагентами	–	44 701
Прочие	33 686	22 735
Резерв под обесценение	(181)	–
Всего прочих финансовых активов	86 947	85 508
Прочие нефинансовые активы		
Авансовые платежи по страхованию	312 084	287 514
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	192 991	220 625
Нематериальные активы	76 423	88 460
Расходы будущих периодов	75 170	65 368
Авансовые платежи контрагентам	63 803	207 682
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	12 019	7 647
Прочие	15 773	27 108
Всего прочих нефинансовых активов	748 263	904 404
Всего прочих активов	835 210	989 912

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.

Все остатки прочих финансовых активов отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 3. Анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, приведен ниже:

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	(193)
Восстановление резерва под обесценение	12
Резерв под ОКУ на 30 июня 2018 года	(181)

13 Привлеченные кредиты

По состоянию на 30 июня 2018 года привлеченные кредиты в сумме 23 225 912 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 21 790 611 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 30 июня 2018 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед двумя контрагентами (31 декабря 2017 года: три контрагента), общая сумма задолженности по привлеченным кредитам перед которыми превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 30 июня 2018 года составляет 21 325 527 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 21 790 611 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2018 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение в сумме 18 534 602 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 17 060 338 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 21 520 224 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 19 722 716 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Процентная ставка, действующая на 30 июня 2018 года</i>	<i>Процентная ставка, действующая на 31 декабря 2017 года</i>	<i>30 июня 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Серия 04	Февраль 2013 года	Февраль 2019 года	12,00%	12,00%	1 094 669	1 082 198
Серия 05	Апрель 2013 года	Март 2019 года	8,75%	12,50%	1 533 072	1 444 213
Серия БО-01	Октябрь 2013 года	Сентябрь 2019 года	12,50%	12,50%	2 058 057	2 056 211
Серия БО-02	Август 2015 года	Август 2021 года	10,50%	–	2 740 935	–
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	11,75%	11,75%	5 110 847	5 111 273
Всего облигаций выпущенных					12 537 580	9 693 895

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 и в марте 2018 года облигации серии 05 номинальной стоимостью 100 000 тыс. рублей были реализованы вторично.

В августе 2017 года Группа в ходе оферты выкупила облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 598 150 тыс. рублей, в декабре 2017 года Группа по соглашению с владельцами облигаций выкупила облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 2 101 850 тыс. рублей, и в феврале-июне 2018 года облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 2 650 000 тыс. рублей были реализованы вторично.

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена к выкупу Группой досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2018-2019 годах в рамках плановых оферт, а также по соглашению с владельцами облигаций.

15 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	<i>30 июня 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты со страховыми компаниями	366 428	356 283
Расчеты с контрагентами	231 692	217 309
Расчеты с работниками	103 084	662
Начисленные расходы	6 849	4 599
Всего прочих финансовых обязательств	708 053	578 853
Прочие нефинансовые обязательства		
Отложенное вознаграждение работникам	838 720	890 499
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	155 788	94 153
Резерв по судебным разбирательствам	26 640	–
Доходы будущих периодов	15 210	25 946
Прочие обязательства	17 738	8 333
Всего прочих нефинансовых обязательств	1 054 096	1 018 931
Всего прочих обязательств	1 762 149	1 597 784

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16 Акционерный капитал

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, Группа не выплачивала дивиденды.

17 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся</i>	
	<i>30 июня 2018 года</i>	<i>30 июня 2017 года</i>
Процентные доходы		
Чистые инвестиции в лизинг	4 527 911	3 256 611
Депозиты в банках	31 297	511 990
Прочие активы	775	–
Всего процентных доходов	4 559 983	3 768 601
Процентные расходы		
Привлеченные кредиты	(1 168 982)	(669 115)
Выпущенные облигации	(614 685)	(813 220)
Всего процентных расходов	(1 783 667)	(1 482 335)
Всего чистого процентного дохода	2 776 316	2 286 266

По состоянию на 30 июня 2018 года процентный доход, начисленный на обесцененные чистые инвестиции в лизинг, составил 2 250 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 1 116 тыс. рублей).

18 Чистый прочий доход

Чистый прочий доход представлен следующим образом:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся</i>	
	<i>30 июня 2018 года</i>	<i>30 июня 2017 года</i>
Выручка от продажи изъятых объектов лизинга	466 902	330 482
Стоимость изъятых объектов лизинга	(379 985)	(223 250)
Чистые доходы от продажи изъятых объектов лизинга	86 917	107 232
Агентские комиссии по страхованию	634 616	437 321
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	303 946	275 624
Прочие доходы от лизинговой деятельности	167 095	60 569
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(17 121)	(22 576)
Обесценение изъятых объектов лизинга	(6 672)	(5 084)
Прочие доходы (расходы)	6 782	(1 545)
Прочие доходы за вычетом убытков	1 088 646	744 309
Всего чистого прочего дохода	1 175 563	851 541

19 Изменение резервов под обесценение

Изменение резервов под обесценение представлено следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Изменение резервов под обесценение лизинговых активов		
Создание резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(52 477)	(37 865)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение дебиторской задолженности по лизингу	1 602	(29 964)
Всего изменения резервов под обесценение лизинговых активов	(50 875)	(67 829)
Изменение прочих резервов под обесценение		
Восстановление резерва под обесценение по денежным и приравненным к ним средствам	86	-
Восстановление резерва под обесценение по депозитам в банках	272	-
Восстановление резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	779	2 861
Восстановление резерва под обесценение по прочим активам	12	-
Создание резерва по судебным разбирательствам	(26 640)	-
Всего изменения прочих резервов под обесценение	(25 491)	2 861
Всего изменения резервов под обесценение	(76 366)	(64 968)

20 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Вознаграждение работников	(1 239 570)	(1 005 632)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(311 098)	(295 346)
Прочие расходы на персонал	(41 347)	(26 840)
Всего расходов на персонал	(1 592 015)	(1 327 818)

21 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Аренда, коммунальные и эксплуатационные услуги	(217 321)	(96 758)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(106 029)	(84 715)
Реклама и маркетинг	(104 814)	(46 641)
Амортизация основных средств	(45 405)	(41 316)
Профессиональные услуги	(16 096)	(16 099)
Амортизация нематериальных активов	(14 492)	(14 351)
Услуги связи	(12 642)	(12 919)
Прочие	(3 875)	(1 044)
Всего прочих операционных расходов	(520 674)	(313 843)

22 Налог на прибыль

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(208 488)	(217 420)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(151 618)	(88 148)
Расход по налогу на прибыль	(360 106)	(305 568)

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Прибыль до налогообложения	1 768 999	1 433 814
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20%	(353 800)	(286 763)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и прочие постоянные разницы	(6 306)	(18 805)
Расход по налогу на прибыль	(360 106)	(305 568)

Эффективная ставка по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила 20% (30 июня 2017 года: 21%).

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 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние применения МСФО (IFRS) 9	30 июня 2018 года
Прочие активы	67 750	97 638	289	165 677
Прочие обязательства	181 869	(11 083)	–	170 786
Активы по отложенному налогу на прибыль	249 619	86 555	289	336 463
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	(1 185 819)	(250 886)	5 167	(1 431 538)
Основные средства	(34 965)	(4 286)	–	(39 251)
Привлеченные кредиты	(24 316)	16 999	–	(7 317)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(1 245 100)	(238 173)	5 167	(1 478 106)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(995 481)	(151 618)	5 456	(1 141 643)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2017 года	Отражено в составе прибыли	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)
Прочие активы	–	(8 482)	(8 482)
Привлеченные кредиты	(18 972)	(65)	(19 037)
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)

23 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.

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

В обязанности Департамента оценки рисков входят:

- ▶ рассмотрение и структуризация новых лимитов, содействие Правлению 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).

23 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.

Политика в области управления рисками

Политика в области управления рисками утверждается Правлением Компании. Целью настоящей политики в области управления рисками 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;
- ▶ Группой финансируется ликвидное и высоколиквидное имущество (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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика и процедуры по утверждению договоров лизинга

Главная особенность процесса одобрения договора финансовой аренды заключается в четком разделении между коммерческой организацией этого процесса и процедурами по управлению рисками. Уровень риска определяется подразделениями, занимающимися организацией финансирования и 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, менеджерами отдела контроля платежей, экспертами по мониторингу (мониторинг обслуживания долга), кредитными экспертами (мониторинг финансовых показателей) и менеджерами по оценке имущественных рисков (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.

Группа имеет обеспечение по чистым инвестициям в лизинг. Оценка стоимости обеспечения основана на стоимости, 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 8.

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.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 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 сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в сокращенном промежуточном 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 30 июня 2018 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>
Авансы, полученные от лизингополучателей	806 221	310 699	–	–	–	1 116 920
Привлеченные кредиты	231 416	2 273 140	4 741 767	19 928 385	–	27 174 708
Облигации выпущенные	–	4 943 871	2 236 867	5 232 150	3 525 325	15 938 213
Прочие финансовые обязательства	701 204	4 334	2 515	–	–	708 053
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 738 841	7 532 044	6 981 149	25 160 535	3 525 325	44 937 894

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 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>
Авансы, полученные от лизингополучателей	958 900	248 276	–	–	–	1 207 176
Привлеченные кредиты	229 884	1 488 702	2 626 579	22 241 267	–	26 586 432
Облигации выпущенные	–	1 268 548	4 031 025	4 138 198	3 671 800	13 109 571
Прочие финансовые обязательства	574 254	4 599	–	–	–	578 853
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 763 038	3 010 125	6 657 604	26 379 465	3 671 800	41 482 032

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

Срок погашения кредитов больше, чем срок погашения текущего лизингового портфеля, Группа соблюдает требования, установленные кредитными соглашениями.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2018 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания 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	1 024 500	–	–	–	–	1 024 500
Депозиты в банках	268	49 917	–	–	–	50 185
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	2 902 501	12 411 351	10 786 360	20 316 767	–	46 416 979
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	402 196	217 841	–	–	–	620 037
Дебиторская задолженность по лизингу	–	17 247	–	–	–	17 247
Предоплата по текущему налогу на прибыль	–	124 371	–	–	–	124 371
НДС к возмещению	876 522	–	–	–	–	876 522
Основные средства	–	–	–	–	387 567	387 567
Прочие активы	200 303	459 593	70 908	27 983	76 423	835 210
Всего активов	5 406 290	13 280 320	10 857 268	20 344 750	463 990	50 352 618
Обязательства						
Авансы, полученные от лизингополучателей	806 221	310 699	–	–	–	1 116 920
Привлеченные кредиты	176 843	1 285 242	3 702 806	18 061 021	–	23 225 912
Облигации выпущенные	–	4 534 656	1 799 731	3 712 711	2 490 482	12 537 580
Текущий налог на прибыль к уплате	–	6 896	–	–	–	6 896
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	1 141 643	1 141 643
НДС к уплате	–	47 930	–	–	–	47 930
Прочие обязательства	912 431	35 091	608 182	198 319	8 126	1 762 149
Всего обязательств	1 895 495	6 220 514	6 110 719	21 972 051	3 640 251	39 839 030
Чистая позиция	3 510 795	7 059 806	4 746 549	(1 627 301)	(3 176 261)	10 513 588
Накопленная позиция ликвидности	3 510 795	10 570 601	15 317 150	13 689 849	10 513 588	

По состоянию на 30 июня 2018 года выпущенные облигации в сумме 749 468 тыс. рублей со сроком погашения от 6 до 12 месяцев, выпущенные облигации в сумме 996 935 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет и выпущенные облигации в сумме 2 490 482 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть погашены по оферте в период от 1 до 6 месяцев.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания 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	782 720	–	–	–	–	782 720
Депозиты в банках	–	251 619	–	–	–	251 619
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	2 308 890	10 587 864	9 753 504	17 901 239	–	40 551 497
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	631 714	157 872	–	–	–	789 586
Дебиторская задолженность по лизингу	–	13 964	–	–	–	13 964
Предоплата по текущему налогу на прибыль	–	8 555	–	–	–	8 555
НДС к возмещению	777 182	–	–	–	–	777 182
Основные средства	–	–	–	–	338 322	338 322
Прочие активы	152 876	675 617	69 946	3 013	88 460	989 912
Всего активов	4 653 382	11 695 491	9 823 450	17 904 252	426 782	44 503 357
Обязательства						
Авансы, полученные от лизингополучателей	958 900	248 276	–	–	–	1 207 176
Привлеченные кредиты	178 032	535 231	1 500 393	19 576 955	–	21 790 611
Облигации выпущенные	–	985 698	3 485 619	2 732 669	2 489 909	9 693 895
Текущий налог на прибыль к уплате	–	37 281	–	–	–	37 281
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	995 481	995 481
НДС к уплате	–	54 611	–	–	–	54 611
Прочие обязательства	720 545	49 187	333 085	494 967	–	1 597 784
Всего обязательств	1 857 477	1 910 284	5 319 097	22 804 591	3 485 390	35 376 839
Чистая позиция	2 795 905	9 785 207	4 504 353	(4 900 339)	(3 058 608)	9 126 518
Накопленная позиция ликвидности	2 795 905	12 581 112	17 085 465	12 185 126	9 126 518	

По состоянию на 31 декабря 2017 года выпущенные облигации в сумме 1 694 831 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть погашены по оферте в сумме 699 121 тыс. рублей в период от 1 до 6 месяцев и в сумме 995 710 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев, и выпущенные облигации в сумме 2 489 909 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть погашены по оферте в период от 6 до 12 месяцев.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 кредитов 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 2018 года и 31 декабря 2017 года в соответствии с условиями кредитных договоров, Группа может устанавливать максимально открытую валютную позицию на уровне не более 15% от капитала. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа полностью соблюдала данное договорное обязательство.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 30 июня 2018 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Фунты стерлингов	Всего
Финансовые активы					
Денежные и приравненные к ним средства	1 023 635	229	636	–	1 024 500
Депозиты в банках	50 185	–	–	–	50 185
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	46 413 817	–	3 162	–	46 416 979
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	565 468	16 420	38 149	–	620 037
Дебиторская задолженность по лизингу	17 247	–	–	–	17 247
Прочие финансовые активы	86 947	–	–	–	86 947
Всего финансовых активов	48 157 299	16 649	41 947	–	48 215 895
Финансовые обязательства					
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 114 488	2 086	346	–	1 116 920
Привлеченные кредиты	23 225 912	–	–	–	23 225 912
Облигации выпущенные	12 537 580	–	–	–	12 537 580
Прочие финансовые обязательства	697 160	4 251	1 386	5 256	708 053
Всего финансовых обязательств	37 575 140	6 337	1 732	5 256	37 588 465
Чистая позиция	10 582 159	10 312	40 215	(5 256)	

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	781 755	361	604	782 720
Депозиты в банках	251 619	–	–	251 619
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	40 546 279	–	5 218	40 551 497
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	693 382	22 966	73 238	789 586
Дебиторская задолженность по лизингу	13 960	4	–	13 964
Прочие финансовые активы	85 499	–	9	85 508
Всего финансовых активов	42 372 494	23 331	79 069	42 474 894
Финансовые обязательства				
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 205 163	1 914	99	1 207 176
Привлеченные кредиты	21 790 611	–	–	21 790 611
Облигации выпущенные	9 693 895	–	–	9 693 895
Прочие финансовые обязательства	568 874	913	9 066	578 853
Всего финансовых обязательств	33 258 543	2 827	9 165	33 270 535
Чистая позиция	9 113 951	20 504	69 904	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 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 2018 года			31 декабря 2017 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	1 031	825	10,00	2 050	1 640
Доллар США	(10,00)	(1 031)	(825)	(10,00)	(2 050)	(1 640)
Евро	10,00	4 022	3 218	10,00	6 990	5 592
Евро	(10,00)	(4 022)	(3 218)	(10,00)	(6 990)	(5 592)
Фунты стерлингов	10,00	(526)	(421)	10,00	–	–
Фунты стерлингов	(10,00)	526	421	(10,00)	–	–

Укрепление российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 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 по кредитам и облигациям, по которым установлен переменный купон. 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, а также для облигаций выпущенных, по которым установлен переменный купон, по состоянию на 30 июня 2018 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Параллельный сдвиг на 10% в сторону увеличения ставок	(70 652)	(56 521)
Параллельный сдвиг на 10% в сторону уменьшения ставок	70 652	56 521

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 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, а также для облигаций выпущенных, по которым установлен переменный купон, по состоянию на 31 декабря 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	(171 099)	(136 880)
Параллельный сдвиг на 10% в сторону уменьшения ставок	171 099	136 880

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.

24 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 сокращенном промежуточном 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 2018 года сумма капитала, причитающегося акционерам Группы, составляла 10 513 588 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 9 126 518 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 (32 месяца).

25 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 2018 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	46 416 979	47 159 304
Привлеченные кредиты	23 225 912	24 081 979
Облигации выпущенные	12 537 580	12 300 131

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 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	40 551 497	41 489 751
Привлеченные кредиты	21 790 611	22 545 495
Облигации выпущенные	9 693 895	9 647 344

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)

25 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 2018 года и 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
По состоянию на 30 июня 2018 года				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	1 024 500	–	–	1 024 500
Депозиты в банках	–	50 185	–	50 185
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	–	47 159 304	47 159 304
Дебиторская задолженность по лизингу	–	–	17 247	17 247
Прочие финансовые активы	–	–	86 947	86 947
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные кредиты	–	24 081 979	–	24 081 979
Облигации выпущенные	5 043 500	7 256 631	–	12 300 131
Прочие финансовые обязательства	–	–	708 053	708 053
По состоянию на 31 декабря 2017 года				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	782 720	–	–	782 720
Депозиты в банках	–	251 619	–	251 619
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	–	41 489 751	41 489 751
Дебиторская задолженность по лизингу	–	–	13 964	13 964
Прочие финансовые активы	–	–	85 508	85 508
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные кредиты	–	22 545 495	–	22 545 495
Облигации выпущенные	5 050 000	4 597 344	–	9 647 344
Прочие финансовые обязательства	–	–	578 853	578 853

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 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 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные и приравненные к ним средства	1 024 500	1 024 500	–	782 720	782 720	–
Депозиты в банках	50 185	50 185	–	251 619	251 619	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	46 416 979	47 159 304	742 325	40 551 497	41 489 751	938 254
Дебиторская задолженность по лизингу	17 247	17 247	–	13 964	13 964	–
Прочие финансовые активы	86 947	86 947	–	85 508	85 508	–
Финансовые обязательства						
Привлеченные кредиты	23 225 912	24 081 979	(856 067)	21 790 611	22 545 495	(754 884)
Облигации выпущенные	12 537 580	12 300 131	237 449	9 693 895	9 647 344	46 551
Прочие финансовые обязательства	708 053	708 053	–	578 853	578 853	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			123 707			229 921

26 Условные обязательства

Судебные иски

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. Исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций, в настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2018 года Группой был сформирован резерв в сумме 26 640 тыс. рублей (Пояснение 15).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям Группы в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства Руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Группы, которые они не оспаривали в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС) в отношении «контролируемых» сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. По мнению Руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены в рамках «контролируемых» сделок соответствуют рыночным ценам.

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2018 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 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

27 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)

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы сделок со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся					
	30 июня 2018 года			30 июня 2017 года		
	Компании под общим контролем		Ключевой руководящий персонал	Компании под общим контролем		Управляющая компания
	Акционеры			Акционеры		
Процентные доходы	–	11 191	–	–	153 962	–
Процентные расходы	(51 001)	(2 075)	–	–	(140 656)	–
Чистый прочий доход	–	355 096	–	–	213 917	–
Изменение резервов под обесценение лизинговых активов	–	(1 017)	–	–	(35)	–
Расходы на персонал	–	(14 538)	(268 430)	–	(11 681)	–
Прочие операционные расходы	–	–	–	–	–	(2 500)
	30 июня 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Компании под общим контролем		Ключевой руководящий персонал	Компании под общим контролем		Ключевой руководящий персонал
	Акционеры			Акционеры		
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	167 431	–	–	46 324	–
Прочие активы	–	15 570	–	–	1 409	–
Облигации выпущенные	2 565 497	36 486	–	–	35 467	–
Прочие обязательства	–	–	489 097	–	–	599 592

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, вознаграждение ключевого руководящего персонала, включая заработную плату, премии, другие вознаграждения и страховые взносы, составило 268 430 тыс. рублей. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, вознаграждение управляющей компании, исполняющей функции руководящего органа, составило 2 500 тыс. рублей.

Группа использует долгосрочную программу вознаграждения ключевого руководящего персонала, в соответствии с которой Группа создает резервный фонд, выплаты из которого производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Привлеченные кредиты	Облигации выпущенные	Итого обяза- тельства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	10 204 713	13 361 729	23 566 442
Поступления от привлечения/выпуска	4 000 000	2 582 489	6 582 489
Погашение	(1 403 484)	–	(1 403 484)
Прочее	43 754	37 919	81 673
Балансовая стоимость на 30 июня 2017 года	12 844 983	15 982 137	28 827 120
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	21 790 611	9 693 895	31 484 506
Поступления от привлечения/выпуска	2 000 000	2 950 000	4 950 000
Погашение	(572 332)	(192 000)	(764 332)
Прочее	7 633	85 685	93 318
Балансовая стоимость на 30 июня 2018 года	23 225 912	12 537 580	35 763 492

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по привлеченным кредитам, и облигациям выпущенным. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

29 События после отчетной даты

В июле 2018 года завершено размещение биржевых облигаций АО «ЛК «Европлан» номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. рублей со сроком погашения в июне 2028 года. Ставка купона по облигациям установлена в размере 9,35% годовых.

В августе 2018 года единственным участником ООО «Европлан Авто», которым является АО «ЛК «Европлан», было принято решение о переименовании компании ООО «Европлан Авто» в ООО «Автолизинг». В августе 2018 года единственным участником ООО «Европлан Лизинговые Платежи», которым является АО «ЛК «Европлан», было принято решение о переименовании компании ООО «Европлан Лизинговые Платежи» в ООО «Европлан Сервис». В августе 2018 года единственным участником ООО «Европлан Сервис», которым является АО «ЛК «Европлан», было принято решение о переименовании компании ООО «Европлан Сервис» в ООО «Сервис».

30 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 консолидированной финансовой отчетности Группы методом объединения интересов в нее не включаются операции Группы АО «ПОМЕСТЬЕ».

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30 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 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. Консолидированный отчет о финансовом положении Группы по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года составлен после прекращения контроля над АО «ПОМЕСТЬЕ», поэтому в дополнительной информации не представлен.

Сопроводительная информация к 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлена далее в качестве информации по сегменту «Страховая деятельность», относящемуся к Группе АО «ПОМЕСТЬЕ» и сегменту «Лизинговая деятельность», относящемуся к прочим компаниям Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30 Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Продолжающаяся деятельность		
Процентные доходы	4 559 983	3 768 601
Процентные расходы	(1 783 667)	(1 482 335)
Чистый процентный доход	2 776 316	2 286 266
Чистый прочий доход	1 175 563	755 367
Доход от операционной деятельности	3 951 879	3 041 633
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	506	2 636
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	3 952 385	3 044 269
Изменение резервов под обесценение лизинговых активов	(50 875)	(67 829)
Изменение прочих резервов под обесценение	(25 491)	2 861
Расходы на персонал	(1 592 015)	(1 327 818)
Прочие операционные расходы	(520 674)	(313 334)
Прочие внереализационные расходы	5 669	—
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	1 768 999	1 338 149
Расход по налогу на прибыль	(360 106)	(286 434)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности	1 408 893	1 051 715
Прекращенная деятельность		
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	—	281 540
Финансовый результат от выбытия прекращенной деятельности	—	954 134
Расход по налогу на прибыль	—	(456 089)
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	—	779 585
Чистая прибыль	1 408 893	1 831 300
Прочий совокупный доход за период	—	—
Общий совокупный доход за период	1 408 893	1 831 300

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30 Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
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	(7 247 735)	(7 127 735)
Остаток по состоянию на 30 июня 2017 года	120 000	7 990 416	8 110 416
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	120 000	9 006 518	9 126 518
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	–	(21 823)	(21 823)
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	120 000	8 984 695	9 104 695
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности	–	1 408 893	1 408 893
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	–	–	–
Прочий совокупный доход за период	–	–	–
Общий совокупный доход за период	–	1 408 893	1 408 893
Остаток по состоянию на 30 июня 2018 года	120 000	10 393 588	10 513 588

Информация по сегментам

Общая Группа имеет два 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.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года все доходы и расходы Общей Группы относились к сегменту «Лизинговая деятельность». По состоянию на 30 июня 2018 года все активы, обязательства и капитал Общей Группы относились к сегменту «Лизинговая деятельность».

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30 Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)

Информация по сегментам (продолжение)

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

	<i>Лизинговая деятельность</i>	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Межсегмент- ные коррекци- ровки</i>	<i>Всего</i>
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
Чистый прочий доход	851 541	172 412	11 064	1 035 017
Доход от операционной деятельности	3 137 807	230 786	11 064	3 379 657
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	3 140 443	230 420	11 064	3 381 927
Изменение резервов под обесценение лизинговых активов	(67 829)	–	–	(67 829)
Изменение прочих резервов под обесценение	2 861	–	–	2 861
Расходы на персонал	(1 327 818)	(28 399)	–	(1 356 217)
Прочие операционные расходы	(313 843)	(10 558)	(16 140)	(340 541)
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 31 декабря 2017 года все активы, обязательства и капитал Общей Группы относились к сегменту «Лизинговая деятельность».

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 69 листа(ов)