

Заключение по результатам обзорной проверки  
промежуточной финансовой информации

**Акционерного общества  
«Лизинговая компания «Европлан»  
и его дочерних организаций**

за три и девять месяцев, закончившихся  
30 сентября 2018 года

*Ноябрь 2018 года*

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

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
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	29
5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	30
6 Денежные и приравненные к ним средства	33
7 Депозиты в банках	34
8 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	35
9 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	40
10 Дебиторская задолженность по лизингу	41
11 Основные средства	43
12 Прочие активы	44
13 Привлеченные кредиты	44
14 Облигации выпущенные	45
15 Прочие обязательства	45
16 Акционерный капитал	46
17 Процентные доходы и расходы	46
18 Чистый прочий доход	46
19 Изменение резервов под кредитные убытки и прочих резервов	47
20 Расходы на персонал	47
21 Прочие операционные расходы	48
22 Налог на прибыль	48
23 Управление финансовыми рисками	49
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 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 его дочерних организаций («Группа»), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 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 три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранные пояснения («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.

### **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 ноября 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе****за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Пояснения	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
		30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года
Процентные доходы	17	7 163 876	5 757 608	2 603 893	1 989 007
Процентные расходы	17	(2 826 358)	(2 326 968)	(1 042 691)	(844 633)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>4 337 518</b>	<b>3 430 640</b>	<b>1 561 202</b>	<b>1 144 374</b>
Чистый прочий доход	18	1 796 997	1 377 562	621 434	526 021
<b>Доход от операционной деятельности</b>		<b>6 134 515</b>	<b>4 808 202</b>	<b>2 182 636</b>	<b>1 670 395</b>
Чистые (расходы) доходы от операций с иностранной валютой		(55)	2 607	(561)	(29)
<b>Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход</b>		<b>6 134 460</b>	<b>4 810 809</b>	<b>2 182 075</b>	<b>1 670 366</b>
Изменение резервов под кредитные убытки лизинговых активов	19	(102 691)	(115 439)	(51 816)	(47 610)
Изменение прочих резервов	19	(35 264)	(171)	(9 773)	(3 032)
Расходы на персонал	20	(2 360 191)	(1 984 793)	(768 176)	(656 975)
Прочие операционные расходы	21	(760 296)	(479 415)	(239 622)	(165 572)
Прочие внереализационные доходы		8 397	7 381	2 728	7 381
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 884 415</b>	<b>2 238 372</b>	<b>1 115 416</b>	<b>804 558</b>
Расход по налогу на прибыль	22	(586 691)	(470 115)	(226 585)	(164 547)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>2 297 724</b>	<b>1 768 257</b>	<b>888 831</b>	<b>640 011</b>
Прочий совокупный доход за период		-	-	-	-
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>2 297 724</b>	<b>1 768 257</b>	<b>888 831</b>	<b>640 011</b>

Пояснения являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2017 года</b>	16	–	<b>12 323 158</b>	<b>12 323 158</b>
Чистая прибыль		–	1 768 257	<b>1 768 257</b>
Прочий совокупный доход за период		–	–	–
<b>Общий совокупный доход за период</b>		–	<b>1 768 257</b>	<b>1 768 257</b>
Эффект от реорганизации	3	120 000	(5 460 988)	<b>(5 340 988)</b>
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября 2017 года</b>		<b>120 000</b>	<b>8 630 427</b>	<b>8 750 427</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2018 года</b>		<b>120 000</b>	<b>9 006 518</b>	<b>9 126 518</b>
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	3	–	(21 823)	<b>(21 823)</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>		<b>120 000</b>	<b>8 984 695</b>	<b>9 104 695</b>
Чистая прибыль		–	2 297 724	<b>2 297 724</b>
Прочий совокупный доход за период		–	–	–
<b>Общий совокупный доход за период</b>		–	<b>2 297 724</b>	<b>2 297 724</b>
Дивиденды уплаченные	16	–	(1 408 800)	<b>(1 408 800)</b>
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября 2018 года</b>		<b>120 000</b>	<b>9 873 619</b>	<b>9 993 619</b>

Пояснения являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

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

	<b>За девять месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 сентября 2018 года</b>	<b>30 сентября 2017 года</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	6 396 087	5 355 913
Комиссии полученные	941 800	733 320
Проценты уплаченные	(2 697 527)	(2 178 222)
Поступления от реализации изъятого имущества	707 029	624 882
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(2 133 156)	(1 647 832)
Прочие операционные расходы	(572 405)	(406 732)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	<b>2 641 828</b>	<b>2 481 329</b>
<b>Изменение операционных активов/обязательств</b>		
Депозиты в банках	190 653	(44 892)
Чистые инвестиции в лизинг	(9 607 565)	(7 993 051)
Авансовые платежи по лизинговым сделкам	146 046	248 460
Дебиторская задолженность по лизингу	147 606	30 031
Прочие активы	466 233	623 287
Прочие обязательства	196 771	(157 967)
<b>Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>(5 818 428)</b>	<b>(4 812 803)</b>
Налог на прибыль уплаченный	(462 623)	(305 611)
<b>Чистое использование денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(6 281 051)</b>	<b>(5 118 414)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств	11 111	18 940
Приобретение основных средств	(125 729)	(59 369)
<b>Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(114 618)</b>	<b>(40 429)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Кредиты полученные (Пояснение 28)	5 901 404	4 600 000
Кредиты погашенные (Пояснение 28)	(676 680)	(1 951 903)
Облигации выпущенные (Пояснение 28)	7 949 375	2 582 489
Облигации погашенные (Пояснение 28)	(1 922 663)	(694 496)
Дивиденды уплаченные	(1 408 800)	-
Отток денежных средств в результате реорганизации	-	(4 787 181)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>9 842 636</b>	<b>(251 091)</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	105	42
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	(6 393)	-
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>3 440 679</b>	<b>(5 409 892)</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода (Пояснение 6)	782 720	8 473 335
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 6)</b>	<b>4 223 399</b>	<b>3 063 443</b>

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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 сентября 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 вклады в уставный капитал дочерних компаний ООО «Европлан Авто», ООО «Европлан Лизинговые Платежи» и ООО «Европлан Сервис», и все выпуски облигаций (размещенные и неразмещенные). В августе 2018 года дочерние компании ООО «Европлан Авто», ООО «Европлан Лизинговые Платежи» и ООО «Европлан Сервис» сменили наименование на ООО «Автолизинг», ООО «Европлан Сервис» и ООО «Сервис», соответственно.

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

По состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года единственным акционером АО «ЛК «Европлан» является ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции». По состоянию на 30 сентября 2018 года основными конечными бенефициарами Группы являются Гуцериев Саид Михайлович и Гуцериев Михаил Сафарбекович с долями владения 26,68% и 6,63%, соответственно (31 декабря 2017 года: 47,22% и 11,49%, соответственно).

Дочерними компаниями являются:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
ООО «Автолизинг» (до августа 2018 года – ООО «Европлан Авто»)	Российская Федерация	Лизинг	100,00	100,00
ООО «Европлан Сервис» (до августа 2018 года – ООО «Европлан Лизинговые Платежи»)	Российская Федерация	Страховой агент	100,00	100,00
ООО «Сервис» (до августа 2018 года – 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 сентября 2018 года количество работников составляет 1 913 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.

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 кредитные убытки по всем чистым инвестициям в лизинг и прочим долговым 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 кредитные убытки 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 кредитные убытки 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 кредитные убытки 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 кредитные убытки 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 кредитные убытки 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 контрагент 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, завершённые 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		Реклассификация	Переоценка		Оценка по МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма		ОКУ	Прочее	Сумма	Категория
Денежные и приравненные к ним средства	ЗидЗ <sup>1</sup>	782 720	-	(464)	-	782 256	Амортизированная стоимость Амортизированная стоимость
Депозиты в банках	ЗидЗ	251 619	-	(355)	-	251 264	Амортизированная стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	ЗидЗ	40 551 497	-	(26 254)	-	40 525 243	Амортизированная стоимость Амортизированная стоимость
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	ЗидЗ	789 586	-	(433)	-	789 153	Амортизированная стоимость Амортизированная стоимость
Дебиторская задолженность по лизингу	ЗидЗ	13 964	-	420	-	14 384	Амортизированная стоимость Амортизированная стоимость
Прочие финансовые активы	ЗидЗ	85 508	-	(193)	-	85 315	Амортизированная стоимость Амортизированная стоимость
<b>Итого активы</b>		<b>44 503 357</b>	<b>-</b>	<b>(27 279)</b>	<b>-</b>	<b>44 476 078</b>	
<b>Итого обязательства</b>		<b>35 376 839</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 376 839</b>	

<sup>1</sup> ЗидЗ – займы и дебиторская задолженность.

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

##### 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» (с августа 2018 года – ООО «Европлан Сервис»), ООО «Европлан Авто» (с августа 2018 года – ООО «Автолизинг») и ООО «Европлан Сервис» (с августа 2018 года – ООО «Сервис»), занимающихся лизинговой деятельностью и переданных в процессе реорганизации, включены в консолидированную финансовую отчетность Группы 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Основа консолидации (продолжение)**

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 нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе 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.

#### **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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

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

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

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

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

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 и обязательства**

##### ***Первоначальное признание***

###### *Дата признания*

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

##### *Первоначальная оценка*

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

##### *Категории оценки финансовых активов и обязательств*

Начиная с 1 января 2018 года Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ ССПУ.

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию.

До 1 января 2018 года Группа классифицировала финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения активы (оценивались по амортизированной стоимости).

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами.

##### *Оценка бизнес-модели*

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу Группы;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

*Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)*

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

*Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД*

Начиная с 1 января 2018 года согласно МСФО (IFRS) 9 Группа применяет новую категорию и оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

##### *Дебиторская задолженность*

До 1 января 2018 года дебиторская задолженность была представлена производными финансовыми активами, не обращающимися на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Она не была предназначена для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицировалась в качестве торговых активов. Такие активы отражались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражались в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

##### *Реклассификация финансовых активов и обязательств*

Начиная с 1 января 2018 года Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2017 году Группа не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

#### **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.

#### **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.

### 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.

#### **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 закреплённого 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39**

До 1 января 2018 года на каждую отчетную дату Группа оценивала наличие объективного свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определялись как обесцененные тогда, и только тогда, когда существовало объективное свидетельство обесценения, возникшего в результате одного или нескольких событий, которые имели место с момента первоначального признания актива («событие, приводящее к убытку»), и такое приводящее к убытку событие (или события) оказывало влияние на расчетные будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, величина которого могла быть надежно оценена. Свидетельства обесценения могли включать в себя указания на то, что заемщик или группа заемщиков имели значительные финансовые затруднения, нарушали обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также появление наблюдаемых данных о снижении суммы расчетных будущих денежных потоков, например, изменения статуса платежей или экономических условий, которые коррелировали с неплатежами по активам. В случае финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости также являлось свидетельством обесценения.

Группа оценивала наличие объективного свидетельства обесценения на индивидуальной основе по индивидуально значимым финансовым активам либо на групповой основе по финансовым активам, которые не являлись индивидуально значимыми.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляла собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков (исключая будущие ожидаемые кредитные убытки, которые не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, или разницу между первоначальной стоимостью инвестиции и ее справедливой стоимостью в случае финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Балансовая стоимость актива снижалась, и сумма убытка признавалась в составе прибыли или убытка. Процентная выручка продолжала начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу или по процентной ставке, использовавшейся для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытка от обесценения, в случае финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Активы и соответствующий оценочный резерв списывались в случае, когда не имелось реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма расчетных убытков от обесценения уменьшалась в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения восстанавливалась в консолидированном отчете о прибыли или убытке, за исключением долевого участия, имеющих в наличии для продажи, увеличение справедливой стоимости которых после обесценения признавалось в прочем совокупном доходе.

В целях совместной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбивались на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Группы с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое положение, вид обеспечения, статус просроченной задолженности и прочие факторы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые вместе оценивались на предмет обесценения, рассчитывались на основе данных о возникновении убытков в прошлых периодах по активам, имевшим характеристики кредитного риска, схожие с характеристикам активов, принадлежавших к данной группе. Данные о возникновении убытков в прошлых периодах корректировались на основе текущих наблюдаемых данных для отражения влияния текущих условий, которые не влияли на период, к которому относились данные прошлых лет, а также для исключения влияния условий в прошлых периодах, которые отсутствовали в настоящий момент. Оценки изменений будущих денежных потоках отражали изменения наблюдаемых данных от периода к периоду (например, изменения уровня безработицы, цен на недвижимость, цен на товар, платежного статуса или прочих факторов, указывавших на понесение убытков, а также изменений в величине таких изменений). Методология и допущения, использовавшиеся для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматривались с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в Пояснении 3.

#### 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)**

##### *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.

##### *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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Налогообложение (продолжение)

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.

#### Нематериальные активы, отличные от гудвила

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Нематериальные активы, отличные от гудвила (продолжение)**

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.

#### **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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

В 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.
- ▶ *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*  
Комиссионные доходы, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны.

##### *Дивидендный доход*

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

#### Пересчет иностранных валют

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

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Пересчет иностранных валют (продолжение)**

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 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года официальный курс ЦБ РФ составлял 65,8355 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.

#### **Убытки от обесценения по финансовым активам**

Оценка убытков от обесценения как согласно МСФО (IFRS) 9, так и согласно МСФО (IAS) 39 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

##### **Убытки от обесценения по финансовым активам (продолжение)**

- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Сумма резерва под кредитные убытки, признанного в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 сентября 2018 года, составила 354 729 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.

### *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.

### *Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»*

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет тесту SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»*

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

*Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»*

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- ▶ определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- ▶ определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств по этой программе, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Любое изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться только в отношении будущих изменений программы Группы, ее сокращения или погашения обязательств по программе.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

### Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

#### МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

#### МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям поправок, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 6 Денежные и приравненные к ним средства

	<b>30 сентября 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Расчетные счета в банках	1 456 588	141 588
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	2 773 204	641 132
<b>Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>4 229 792</b>	<b>782 720</b>
Резерв под кредитные убытки	(6 393)	-
<b>Всего денежных и приравненным к ним средств</b>	<b>4 223 399</b>	<b>782 720</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 6 Денежные и приравненные к ним средства (продолжение)

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 сентября 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
<b>Непросроченные и необесцененные</b>				
- с кредитным рейтингом выше BB+	79 259	23 612	57 711	475 484
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1 349 086	2 749 592	62 408	165 648
- с кредитным рейтингом ниже BB-	28 243	-	19 767	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	1 702	-
<b>Всего денежных и приравненным к ним средств</b>	<b>1 456 588</b>	<b>2 773 204</b>	<b>141 588</b>	<b>641 132</b>

По состоянию на 30 сентября 2018 года у Группы один контрагент (31 декабря 2017 года: нет контрагентов), агрегированные остатки на расчетных счетах и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней в котором составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по состоянию на 30 сентября 2018 года составляет 3 991 425 тыс. рублей.

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

<b>Резерв под кредитные убытки на 1 января 2018 года</b>	<b>(464)</b>
Создание резерва под кредитные убытки	(5 929)
<b>Резерв под кредитные убытки на 30 сентября 2018 года</b>	<b>(6 393)</b>

## 7 Депозиты в банках

	30 сентября 2018 года	31 декабря 2017 года
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более 90 дней до вычета резерва под кредитные убытки	50 040	251 619
Резерв под кредитные убытки	(389)	-
<b>Всего депозитов в банках</b>	<b>49 651</b>	<b>251 619</b>

Депозиты в банках по состоянию на 30 сентября 2018 года были размещены в рублях под среднюю процентную ставку 7,33% (31 декабря 2017 года: 7,88%). Сроки погашения указанных депозитов наступают в сентябре 2019 года (31 декабря 2017 года: в марте 2018 года).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 7 Депозиты в банках (продолжение)

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:

	<b>30 сентября 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	49 651	251 619
<b>Всего депозитов в банках</b>	<b>49 651</b>	<b>251 619</b>

По состоянию на 30 сентября 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 кредитные убытки за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, приведен ниже:

<b>Резерв под кредитные убытки на 1 января 2018 года</b>	<b>(355)</b>
Создание резерва под кредитные убытки	(34)
<b>Резерв под кредитные убытки на 30 сентября 2018 года</b>	<b>(389)</b>

## 8 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки

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

	<b>30 сентября 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Совокупные инвестиции в лизинг</b>	<b>62 028 907</b>	<b>50 755 235</b>
Неполученные финансовые доходы	(11 666 927)	(10 030 461)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>50 361 980</b>	<b>40 724 774</b>
Резерв под кредитные убытки	(274 802)	(173 277)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки</b>	<b>50 087 178</b>	<b>40 551 497</b>

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

	<b>Со сроком погашения до 1 года</b>	<b>Со сроком погашения от 1 года до 5 лет</b>	<b>Всего</b>
<b>Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 30 сентября 2018 года</b>	<b>35 257 245</b>	<b>26 771 662</b>	<b>62 028 907</b>
Неполученные финансовые доходы	(2 967 483)	(8 699 444)	(11 666 927)
Резерв под кредитные убытки	(154 344)	(120 458)	(274 802)
<b>Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки, по состоянию на 30 сентября 2018 года</b>	<b>32 135 418</b>	<b>17 951 760</b>	<b>50 087 178</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 8 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки (продолжение)

	<i>Со сроком погашения до 1 года</i>	<i>Со сроком погашения от 1 года до 5 лет</i>	<i>Всего</i>
<b>Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>29 204 722</b>	<b>21 550 513</b>	<b>50 755 235</b>
Неполученные финансовые доходы	(2 679 817)	(7 350 644)	<b>(10 030 461)</b>
Резерв под кредитные убытки	(95 963)	(77 314)	<b>(173 277)</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки, по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>26 428 942</b>	<b>14 122 555</b>	<b>40 551 497</b>

Изменения резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Резерв под кредитные убытки по состоянию на 1 января 2018 года</b>	<b>(168 370)</b>	<b>(8 025)</b>	<b>(9 774)</b>	<b>(186 169)</b>
Переводы в Стадию 1	(1 007)	985	22	-
Переводы в Стадию 2	2 716	(2 768)	52	-
Переводы в Стадию 3	407	130	(537)	-
Создание резерва под кредитные убытки	(53 322)	(3 236)	(27 371)	<b>(83 929)</b>
Списание	17 678	328	84	<b>18 090</b>
<b>Резерв под кредитные убытки по состоянию на 30 сентября 2018 года</b>	<b>(201 898)</b>	<b>(12 586)</b>	<b>(37 524)</b>	<b>(252 008)</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Резерв под кредитные убытки по состоянию на 1 января 2018 года</b>	<b>(12 411)</b>	<b>(314)</b>	<b>(637)</b>	<b>(13 362)</b>
Переводы в Стадию 1	(11)	11	-	-
Переводы в Стадию 2	214	(214)	-	-
Переводы в Стадию 3	3	86	(89)	-
Создание резерва под кредитные убытки	(8 575)	(299)	(558)	<b>(9 432)</b>
<b>Резерв под кредитные убытки по состоянию на 30 сентября 2018 года</b>	<b>(20 780)</b>	<b>(730)</b>	<b>(1 284)</b>	<b>(22 794)</b>

Описание Стадий приведено в Пояснении 3.

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

	<i>Авто- транспорт</i>	<i>Самоходная техника и прочее</i>	<i>Всего</i>
<b>Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2017 года</b>	<b>(106 813)</b>	<b>(9 942)</b>	<b>(116 755)</b>
Создание резерва под обесценение	(69 193)	(1 325)	<b>(70 518)</b>
Списание	16 444	-	<b>16 444</b>
<b>Резерв под обесценение по состоянию на 30 сентября 2017 года</b>	<b>(159 562)</b>	<b>(11 267)</b>	<b>(170 829)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 8 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки (продолжение)

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

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

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

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

Достаточный кредитный рейтинг: уровень риска выше среднего.

Присвоенные рейтинги постоянно пересматриваются и обновляются.

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 30 сентября 2018 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Автотранспорт</b>				
- Высший кредитный рейтинг	8 090 984	39 091	9 309	<b>8 139 384</b>
- Сильный кредитный рейтинг	17 356 156	248 842	38 657	<b>17 643 655</b>
- Приемлемый кредитный рейтинг	18 733 124	399 456	85 970	<b>19 218 550</b>
- Достаточный кредитный рейтинг	1 347 275	21 773	35	<b>1 369 083</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>45 527 539</b>	<b>709 162</b>	<b>133 971</b>	<b>46 370 672</b>
Резерв под кредитные убытки	(201 897)	(12 586)	(37 525)	<b>(252 008)</b>
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки</b>	<b>45 325 642</b>	<b>696 576</b>	<b>96 446</b>	<b>46 118 664</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
- Высший кредитный рейтинг	696 653	8 877	402	<b>705 932</b>
- Сильный кредитный рейтинг	1 957 564	21 409	484	<b>1 979 457</b>
- Приемлемый кредитный рейтинг	1 251 918	12 883	3 527	<b>1 268 328</b>
- Достаточный кредитный рейтинг	37 591	-	-	<b>37 591</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>3 943 726</b>	<b>43 169</b>	<b>4 413</b>	<b>3 991 308</b>
Резерв под кредитные убытки	(20 779)	(730)	(1 285)	<b>(22 794)</b>
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки</b>	<b>3 922 947</b>	<b>42 439</b>	<b>3 128</b>	<b>3 968 514</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 8 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки (продолжение)

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

	<b>30 сентября 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Непросроченные и просроченные на срок до 60 дней (до вычета резерва под кредитные убытки)</b>		
- Высший кредитный рейтинг	8 843 438	8 210 686
- Сильный кредитный рейтинг	19 611 004	16 501 885
- Приемлемый кредитный рейтинг	20 464 062	14 932 249
- Достаточный кредитный рейтинг	1 406 376	1 059 583
<b>Всего непросроченных и просроченных на срок до 60 дней (до вычета резерва под кредитные убытки)</b>	<b>50 324 880</b>	<b>40 704 403</b>
<b>Просроченные (до вычета резерва под кредитные убытки)</b>		
- Просроченные на срок от 61 до 90 дней	20 121	8 008
- Просроченные на срок от 91 до 180 дней	6 826	8 249
- Просроченные на срок от 181 до 365 дней	7 491	774
- Просроченные на срок свыше 365 дней	2 662	3 340
<b>Всего просроченных (до вычета резерва под кредитные убытки)</b>	<b>37 100</b>	<b>20 371</b>
За вычетом резерва под кредитные убытки	(274 802)	(173 277)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки</b>	<b>50 087 178</b>	<b>40 551 497</b>

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/угон, 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 8 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки (продолжение)

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

	30 сентября 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	4 843 305	9,62	3 435 142	8,44
Торговля оптовая специализированная прочая	4 603 893	9,14	3 384 470	8,31
Разработка строительных проектов	3 489 233	6,93	2 671 636	6,56
Деятельность транспортная вспомогательная	3 279 268	6,51	2 631 189	6,46
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	2 066 231	4,10	1 916 917	4,71
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	1 947 815	3,87	1 675 057	4,11
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	1 415 689	2,81	1 211 766	2,98
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	1 362 205	2,70	1 340 375	3,29
Торговля оптовая неспециализированная	1 307 524	2,60	1 112 198	2,73
Торговля автотранспортными средствами	1 111 120	2,21	1 077 270	2,65
Строительство автомобильных и железных дорог	900 032	1,79	592 381	1,45
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	777 401	1,54	720 163	1,77
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	765 602	1,52	567 670	1,39
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	754 611	1,50	657 833	1,62
Работы строительные специализированные прочие	750 635	1,49	586 206	1,44
Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	702 994	1,40	548 269	1,35
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	688 621	1,37	552 281	1,36
Выращивание однолетних культур	687 449	1,37	579 742	1,42
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	672 070	1,33	523 813	1,29
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	651 744	1,29	578 835	1,42
Аренда и лизинг автотранспортных средств	518 261	1,03	411 998	1,01
Предоставление услуг в области добычи нефти и природного газа	501 213	1,00	276 951	0,68
Производство изделий из бетона, цемента и гипса	499 770	0,99	485 409	1,19
Животноводство	497 491	0,99	492 662	1,21
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	471 918	0,94	394 287	0,97
Прочие отрасли	15 095 885	29,96	12 300 254	30,19
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>50 361 980</b>	<b>100,00</b>	<b>40 724 774</b>	<b>100,00</b>

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 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.

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.

	<b>30 сентября 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Активы, приобретенные для передачи в лизинг</b>	<b>134 709</b>	<b>114 779</b>
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	635 291	682 066
Резерв под кредитные убытки	(4 309)	(7 259)
<b>Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам</b>	<b>630 982</b>	<b>674 807</b>
<b>Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам</b>	<b>765 691</b>	<b>789 586</b>

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под кредитные убытки за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года и 30 сентября 2017 года. Сравнительные данные за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, представляют изменения резерва под обесценение, рассчитанные в соответствии с МСФО (IAS) 39. Описание Стадий приведено в Пояснении 3.

	<b>За девять месяцев, закончившихся</b>				
	<b>30 сентября 2018 года</b>				<b>30 сентября 2017 года</b>
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>	<b>Всего</b>
<b>Резерв под кредитные убытки по состоянию на 1 января</b>	<b>(144)</b>	<b>(4)</b>	<b>(7 544)</b>	<b>(7 692)</b>	<b>(6 538)</b>
Переводы в Стадию 3	-	1	(1)	-	-
Восстановление (создание) резерва под кредитные убытки	99	2	1 083	1 184	(171)
Списание	-	-	2 199	2 199	224
<b>Резерв под кредитные убытки по состоянию на 30 сентября</b>	<b>(45)</b>	<b>(1)</b>	<b>(4 263)</b>	<b>(4 309)</b>	<b>(6 485)</b>

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

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	618 153	8 623	8 515	<b>635 291</b>
Резерв под кредитные убытки	(45)	(1)	(4 263)	<b>(4 309)</b>
<b>Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам, за вычетом резерва под кредитные убытки</b>	<b>618 108</b>	<b>8 622</b>	<b>4 252</b>	<b>630 982</b>

(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 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

	<b>30 сентября 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам</b>		
Непросроченные и необесцененные	344 834	349 344
Просроченные		
- просроченные до 90 дней	284 747	321 201
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	308	4 451
- просроченные на срок от 181 до 365 дней	5 025	3 791
- просроченные на срок более 365 дней	377	3 279
<b>Всего просроченных</b>	<b>290 457</b>	<b>332 722</b>
Резерв под кредитные убытки	(4 309)	(7 259)
<b>Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам</b>	<b>630 982</b>	<b>674 807</b>

## 10 Дебиторская задолженность по лизингу

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

	<b>30 сентября 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Дебиторская задолженность по лизингу	52 677	55 957
Резерв под кредитные убытки	(38 158)	(41 993)
<b>Всего дебиторской задолженности по лизингу</b>	<b>14 519</b>	<b>13 964</b>

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

	<b>За девять месяцев, закончившихся</b>				
	<b>30 сентября 2018 года</b>				<b>30 сентября 2017 года</b>
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>	<b>Всего</b>
<b>Резерв под кредитные убытки по состоянию на 1 января</b>	<b>(217)</b>	<b>(122)</b>	<b>(41 234)</b>	<b>(41 573)</b>	<b>(95 034)</b>
Переводы в Стадию 3	4	-	(4)	-	-
(Создание) восстановление резерва под кредитные убытки	(12 004)	(92)	2 766	<b>(9 330)</b>	<b>(44 921)</b>
Списание	12 204	214	327	<b>12 745</b>	<b>73 280</b>
<b>Резерв под кредитные убытки по состоянию на 30 сентября</b>	<b>(13)</b>	<b>-</b>	<b>(38 145)</b>	<b>(38 158)</b>	<b>(66 675)</b>

(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 сентября 2018 года представлен следующим образом:

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
Дебиторская задолженность по лизингу	4 768	–	47 909	<b>52 677</b>
Резерв под кредитные убытки	(13)	–	(38 145)	<b>(38 158)</b>
<b>Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под кредитные убытки</b>	<b>4 755</b>	<b>–</b>	<b>9 764</b>	<b>14 519</b>

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

	<b>30 сентября 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Непросроченная и просроченная на срок до 60 дней задолженность	4 768	7 229
Просроченная задолженность		
- просроченная на срок от 61 до 90 дней	558	2 851
- просроченная на срок от 91 до 180 дней	10 960	12 626
- просроченная на срок от 181 до 365 дней	10 602	16 385
- просроченная на срок свыше 365 дней	25 789	16 866
<b>Всего дебиторской задолженности по лизингу</b>	<b>52 677</b>	<b>55 957</b>
Резерв под кредитные убытки	(38 158)	(41 993)
<b>Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под кредитные убытки</b>	<b>14 519</b>	<b>13 964</b>

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

	<b>30 сентября 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Автотранспорт	11 582	12 895
Самоходная техника и прочее	2 937	1 069
<b>Всего дебиторской задолженности по лизингу</b>	<b>14 519</b>	<b>13 964</b>

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость дебиторской задолженности по лизинговой деятельности за вычетом резерва под кредитные убытки 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года и 30 сентября 2017 года, представлены следующим образом:

	<i>Автомобили</i>	<i>Компьютерное оборудование</i>	<i>Офисное оборудование</i>	<i>Здания и земля</i>	<i>Прочие</i>	<i>Капитальные вложения</i>	<i>Всего основных средств</i>
<b>Фактические затраты</b>							
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>100 616</b>	<b>247 408</b>	<b>132 214</b>	<b>148 043</b>	<b>58 821</b>	<b>41</b>	<b>687 143</b>
Приобретение	33 360	12 104	8 263	–	5 642	–	59 369
Выбытие	(27 028)	(6 343)	(7 459)	–	(463)	–	(41 293)
<b>На 30 сентября 2017 года</b>	<b>106 948</b>	<b>253 169</b>	<b>133 018</b>	<b>148 043</b>	<b>64 000</b>	<b>41</b>	<b>705 219</b>
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>95 085</b>	<b>269 069</b>	<b>129 619</b>	<b>148 043</b>	<b>64 926</b>	<b>10 588</b>	<b>717 330</b>
Приобретение	28 868	47 169	31 651	–	18 041	–	125 729
Выбытие	(13 450)	(39 622)	(14 442)	–	(4 211)	(23)	(71 748)
Перевод между категориями	–	10 055	–	–	510	(10 565)	–
Перевод из прочих активов	699	–	–	–	–	–	699
<b>На 30 сентября 2018 года</b>	<b>111 202</b>	<b>286 671</b>	<b>146 828</b>	<b>148 043</b>	<b>79 266</b>	<b>–</b>	<b>772 010</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>(69 113)</b>	<b>(140 100)</b>	<b>(87 731)</b>	<b>(25 957)</b>	<b>(36 376)</b>	<b>–</b>	<b>(359 277)</b>
Амортизационные отчисления	(13 017)	(28 235)	(12 496)	(3 942)	(4 692)	–	(62 382)
Выбытие	25 106	5 486	5 352	–	455	–	36 399
<b>На 30 сентября 2017 года</b>	<b>(57 024)</b>	<b>(162 849)</b>	<b>(94 875)</b>	<b>(29 899)</b>	<b>(40 613)</b>	<b>–</b>	<b>(385 260)</b>
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>(48 614)</b>	<b>(163 953)</b>	<b>(95 161)</b>	<b>(31 213)</b>	<b>(40 067)</b>	<b>–</b>	<b>(379 008)</b>
Амортизационные отчисления	(13 843)	(36 407)	(12 892)	(3 942)	(2 541)	–	(69 625)
Выбытие	13 350	38 557	13 027	–	3 417	–	68 351
<b>На 30 сентября 2018 года</b>	<b>(49 107)</b>	<b>(161 803)</b>	<b>(95 026)</b>	<b>(35 155)</b>	<b>(39 191)</b>	<b>–</b>	<b>(380 282)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>31 503</b>	<b>107 308</b>	<b>44 483</b>	<b>122 086</b>	<b>22 445</b>	<b>41</b>	<b>327 866</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>46 471</b>	<b>105 116</b>	<b>34 458</b>	<b>116 830</b>	<b>24 859</b>	<b>10 588</b>	<b>338 322</b>
<b>На 30 сентября 2018 года</b>	<b>62 095</b>	<b>124 868</b>	<b>51 802</b>	<b>112 888</b>	<b>40 075</b>	<b>–</b>	<b>391 728</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 12 Прочие активы

	<b>30 сентября 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	61 429	18 072
Расчеты с контрагентами	12 946	44 701
Прочие	40 228	22 735
Резерв под кредитные убытки	(259)	-
<b>Всего прочих финансовых активов</b>	<b>114 344</b>	<b>85 508</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Авансовые платежи по страхованию	314 092	287 514
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	214 336	220 625
Авансовые платежи контрагентам	118 712	207 682
Нематериальные активы	65 103	88 460
Расходы будущих периодов	39 378	65 368
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	18 680	7 647
Прочие	15 054	27 108
<b>Всего прочих нефинансовых активов</b>	<b>785 355</b>	<b>904 404</b>
<b>Всего прочих активов</b>	<b>899 699</b>	<b>989 912</b>

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 кредитные убытки за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, приведен ниже:

<b>Резерв под кредитные убытки на 1 января 2018 года</b>	<b>(193)</b>
Создание резерва под кредитные убытки	(66)
<b>Резерв под кредитные убытки на 30 сентября 2018 года</b>	<b>(259)</b>

## 13 Привлеченные кредиты

По состоянию на 30 сентября 2018 года привлеченные кредиты в сумме 26 975 439 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 сентября 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 сентября 2018 года составляет 24 173 486 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 21 790 611 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2018 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под кредитные убытки в сумме 23 936 814 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 17 060 338 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 25 168 903 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>Купонная ставка, действующая на 30 сентября 2018 года</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2017 года</i>	<i>30 сентября 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Серия 04	Февраль 2013 года	Февраль 2019 года	12,00%	12,00%	1 062 771	1 082 198
Серия 05	Апрель 2013 года	Март 2019 года	9,30%	12,50%	800 632	1 444 213
Серия БО-01	Октябрь 2013 года	Сентябрь 2019 года	9,50%	12,50%	1 997 018	2 056 211
Серия БО-02	Август 2015 года	Август 2021 года	10,50%	–	1 910 342	–
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	9,50%	11,75%	5 016 888	5 111 273
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	9,35%	–	5 102 308	–
<b>Всего облигаций выпущенных</b>					<b>15 889 959</b>	<b>9 693 895</b>

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 2018-2020 годах в рамках плановых оферт, а также по соглашению с владельцами облигаций.

## 15 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	<i>30 сентября 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Расчеты со страховыми компаниями	412 216	356 283
Расчеты с контрагентами	355 729	217 309
Расчеты с работниками	104 277	662
Начисленные расходы	8 134	4 599
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<b>880 356</b>	<b>578 853</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Отложенное вознаграждение работникам	969 040	890 499
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	97 905	94 153
Резерв по судебным разбирательствам	30 419	–
Доходы будущих периодов	16 928	25 946
Прочие обязательства	19 515	8 333
<b>Всего прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>1 133 807</b>	<b>1 018 931</b>
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>2 014 163</b>	<b>1 597 784</b>

(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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года Группа выплатила дивиденды акционерам в сумме 1 408 800 тыс. рублей по результатам 2017 года и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, Группа не выплачивала дивиденды.

## 17 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года
<b>Процентные доходы</b>				
Чистые инвестиции в лизинг	7 076 666	5 135 024	2 548 755	1 878 413
Депозиты в банках	85 966	622 584	54 669	110 594
Прочие активы	1 244	–	469	–
<b>Всего процентных доходов</b>	<b>7 163 876</b>	<b>5 757 608</b>	<b>2 603 893</b>	<b>1 989 007</b>
<b>Процентные расходы</b>				
Привлеченные кредиты	(1 783 410)	(1 054 862)	(614 428)	(385 747)
Выпущенные облигации	(1 042 948)	(1 272 106)	(428 263)	(458 886)
<b>Всего процентных расходов</b>	<b>(2 826 358)</b>	<b>(2 326 968)</b>	<b>(1 042 691)</b>	<b>(844 633)</b>
<b>Всего чистого процентного дохода</b>	<b>4 337 518</b>	<b>3 430 640</b>	<b>1 561 202</b>	<b>1 144 374</b>

По состоянию на 30 сентября 2018 года процентный доход, начисленный на обесцененные чистые инвестиции в лизинг, составил 1 742 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 1 116 тыс. рублей).

## 18 Чистый прочий доход

Чистый прочий доход представлен следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года
Выручка от продажи изъятых объектов лизинга	707 029	624 882	240 127	294 400
Стоимость изъятых объектов лизинга	(573 740)	(463 063)	(193 755)	(239 813)
<b>Чистые доходы от продажи изъятых объектов лизинга</b>	<b>133 289</b>	<b>161 819</b>	<b>46 372</b>	<b>54 587</b>
Агентские комиссии по страхованию	985 157	700 086	350 541	262 766
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	470 832	428 804	166 886	153 180
Прочие доходы от лизинговой деятельности	207 041	111 748	39 946	51 179
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(25 587)	(34 795)	(8 466)	(12 219)
Обесценение изъятых объектов лизинга	(6 673)	(7 789)	(1)	(2 705)
Прочие доходы	32 938	17 689	26 156	19 233
<b>Прочие доходы за вычетом убытков</b>	<b>1 663 708</b>	<b>1 215 743</b>	<b>575 062</b>	<b>471 434</b>
<b>Всего чистого прочего дохода</b>	<b>1 796 997</b>	<b>1 377 562</b>	<b>621 434</b>	<b>526 021</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 19 Изменение резервов под кредитные убытки и прочих резервов

Изменение резервов под кредитные убытки и прочих резервов представлено следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года
<b>Изменение резервов под кредитные убытки лизинговых активов</b>				
Создание резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	(93 361)	(70 518)	(40 884)	(32 653)
Создание резерва под кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(9 330)	(44 921)	(10 932)	(14 957)
<b>Всего изменения резервов под кредитные убытки лизинговых активов</b>	<b>(102 691)</b>	<b>(115 439)</b>	<b>(51 816)</b>	<b>(47 610)</b>
<b>Изменение прочих резервов</b>				
<b>Изменение прочих резервов под кредитные убытки</b>				
Создание резерва под кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	(5 929)	–	(6 015)	–
Создание резерва под кредитные убытки по депозитам в банках	(34)	–	(306)	–
Восстановление (создание) резерва под кредитные убытки по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	1 184	(171)	405	(3 032)
Создание резерва под кредитные убытки по прочим активам	(66)	–	(78)	–
<b>Всего изменения прочих резервов под кредитные убытки</b>	<b>(4 845)</b>	<b>(171)</b>	<b>(5 994)</b>	<b>(3 032)</b>
Создание резерва по судебным разбирательствам	(30 419)	–	(3 779)	–
<b>Всего изменения прочих резервов</b>	<b>(35 264)</b>	<b>(171)</b>	<b>(9 773)</b>	<b>(3 032)</b>
<b>Всего изменения резервов под кредитные убытки и прочих резервов</b>	<b>(137 955)</b>	<b>(115 610)</b>	<b>(61 589)</b>	<b>(50 642)</b>

## 20 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года
Вознаграждение работников	(1 850 324)	(1 483 466)	(610 754)	(477 834)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(441 900)	(452 825)	(130 802)	(157 479)
Прочие расходы на персонал	(67 967)	(48 502)	(26 620)	(21 662)
<b>Всего расходов на персонал</b>	<b>(2 360 191)</b>	<b>(1 984 793)</b>	<b>(768 176)</b>	<b>(656 975)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 21 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года
Аренда, коммунальные и эксплуатационные услуги	(307 671)	(146 613)	(90 350)	(49 855)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(157 194)	(126 645)	(51 165)	(41 930)
Реклама и маркетинг	(155 273)	(81 566)	(50 460)	(34 925)
Амортизация основных средств	(69 625)	(62 382)	(24 220)	(21 066)
Профессиональные услуги	(24 740)	(19 119)	(8 644)	(3 020)
Амортизация нематериальных активов	(21 642)	(21 418)	(7 150)	(7 067)
Услуги связи	(19 072)	(19 727)	(6 430)	(6 808)
Прочие	(5 079)	(1 945)	(1 203)	(901)
<b>Всего прочих операционных расходов</b>	<b>(760 296)</b>	<b>(479 415)</b>	<b>(239 622)</b>	<b>(165 572)</b>

## 22 Налог на прибыль

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

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(396 061)	(419 096)	(187 573)	(201 676)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(190 630)	(51 019)	(39 012)	37 129
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(586 691)</b>	<b>(470 115)</b>	<b>(226 585)</b>	<b>(164 547)</b>

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

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 884 415</b>	<b>2 238 372</b>	<b>1 115 416</b>	<b>804 558</b>
<b>Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20%</b>	<b>(576 883)</b>	<b>(447 674)</b>	<b>(223 083)</b>	<b>(160 911)</b>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и прочие постоянные разницы	(9 808)	(22 441)	(3 502)	(3 636)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(586 691)</b>	<b>(470 115)</b>	<b>(226 585)</b>	<b>(164 547)</b>

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 22 Налог на прибыль (продолжение)

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%.

	<b>1 января 2018 года</b>	<b>Отражено в составе прибыли или убытка</b>	<b>Влияние применения МСФО (IFRS) 9</b>	<b>30 сентября 2018 года</b>
Прочие активы	67 750	138 109	289	206 148
Прочие обязательства	181 869	18 023	-	199 892
<b>Активы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>249 619</b>	<b>156 132</b>	<b>289</b>	<b>406 040</b>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	(1 185 819)	(358 321)	5 167	(1 538 973)
Основные средства	(34 965)	(5 697)	-	(40 662)
Привлеченные кредиты	(24 316)	17 256	-	(7 060)
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(1 245 100)</b>	<b>(346 762)</b>	<b>5 167</b>	<b>(1 586 695)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(995 481)</b>	<b>(190 630)</b>	<b>5 456</b>	<b>(1 180 655)</b>

	<b>1 января 2017 года</b>	<b>Отражено в составе прибыли или убытка</b>	<b>30 сентября 2017 года</b>
Прочие активы	168 983	(168 983)	-
Прочие обязательства	80 597	3 388	83 985
<b>Активы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>249 580</b>	<b>(165 595)</b>	<b>83 985</b>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	(1 120 044)	121 405	(998 639)
Основные средства	(38 931)	6 258	(32 673)
Прочие активы	-	(8 184)	(8 184)
Привлеченные кредиты	(18 972)	(4 903)	(23 875)
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(1 177 947)</b>	<b>114 576</b>	<b>(1 063 371)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(928 367)</b>	<b>(51 019)</b>	<b>(979 386)</b>

## 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### 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).

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.

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Политика в области управления рисками (продолжение)

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.

### 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).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### 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 кредитные убытки – 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 сентября 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 сентября 2018 года представлен следующим образом:

	<b>До востре- бования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 месяцев до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Всего</b>
Авансы, полученные от лизингополучателей	971 030	357 528	–	–	–	<b>1 328 558</b>
Привлеченные кредиты	425 778	3 908 213	5 387 061	21 600 280	–	<b>31 321 332</b>
Облигации выпущенные	4 633 615	2 313 776	2 130 359	5 414 926	5 874 867	<b>20 367 543</b>
Прочие финансовые обязательства	874 970	5 000	386	–	–	<b>880 356</b>
<b>Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>6 905 393</b>	<b>6 584 517</b>	<b>7 517 806</b>	<b>27 015 206</b>	<b>5 874 867</b>	<b>53 897 789</b>

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

	<b>До востре- бования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 месяцев до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Всего</b>
Авансы, полученные от лизингополучателей	958 900	248 276	–	–	–	<b>1 207 176</b>
Привлеченные кредиты	229 884	1 488 702	2 626 579	22 241 267	–	<b>26 586 432</b>
Облигации выпущенные	–	1 268 548	4 031 025	4 138 198	3 671 800	<b>13 109 571</b>
Прочие финансовые обязательства	574 254	4 599	–	–	–	<b>578 853</b>
<b>Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>1 763 038</b>	<b>3 010 125</b>	<b>6 657 604</b>	<b>26 379 465</b>	<b>3 671 800</b>	<b>41 482 032</b>

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.

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопределен- ным сроком	Всего
<b>Активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	4 223 399	-	-	-	-	4 223 399
Депозиты в банках	40	-	49 611	-	-	49 651
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	3 170 181	12 813 287	11 595 445	22 508 265	-	50 087 178
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	556 091	209 600	-	-	-	765 691
Дебиторская задолженность по лизингу	-	14 519	-	-	-	14 519
Предоплата по текущему налогу на прибыль	-	39 192	-	-	-	39 192
НДС к возмещению	960 742	-	-	-	-	960 742
Основные средства	-	-	-	-	391 728	391 728
Прочие активы	243 771	487 173	72 511	31 141	65 103	899 699
<b>Всего активов</b>	<b>9 154 224</b>	<b>13 563 771</b>	<b>11 717 567</b>	<b>22 539 406</b>	<b>456 831</b>	<b>57 431 799</b>
<b>Обязательства</b>						
Авансы, полученные от лизингополучателей	971 030	357 528	-	-	-	1 328 558
Привлеченные кредиты	362 503	2 832 594	4 256 470	19 523 872	-	26 975 439
Облигации выпущенные	4 602 586	1 995 228	1 704 201	3 440 413	4 147 531	15 889 959
Текущий налог на прибыль к уплате	-	1 356	-	-	-	1 356
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	1 180 655	1 180 655
НДС к уплате	-	48 050	-	-	-	48 050
Прочие обязательства	1 010 766	16 961	694 300	284 010	8 126	2 014 163
<b>Всего обязательств</b>	<b>6 946 885</b>	<b>5 251 717</b>	<b>6 654 971</b>	<b>23 248 295</b>	<b>5 336 312</b>	<b>47 438 180</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>2 207 339</b>	<b>8 312 054</b>	<b>5 062 596</b>	<b>(708 889)</b>	<b>(4 879 481)</b>	<b>9 993 619</b>
<b>Накопленная позиция ликвидности</b>	<b>2 207 339</b>	<b>10 519 393</b>	<b>15 581 989</b>	<b>14 873 100</b>	<b>9 993 619</b>	

По состоянию на 30 сентября 2018 года выпущенные облигации в сумме 1 236 859 тыс. рублей со сроком погашения от 6 до 12 месяцев и выпущенные облигации в сумме 3 098 029 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть погашены по оферте в период менее 1 месяца; выпущенные облигации в сумме 946 123 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть погашены по оферте в период от 6 до 12 месяцев; выпущенные облигации в сумме 2 494 290 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть погашены по оферте в период от 12 месяцев до 5 лет.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 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 востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопределен- ным сроком	Всего
<b>Активы</b>						
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 кредитные убытки	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
<b>Всего активов</b>	<b>4 653 382</b>	<b>11 695 491</b>	<b>9 823 450</b>	<b>17 904 252</b>	<b>426 782</b>	<b>44 503 357</b>
<b>Обязательства</b>						
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
<b>Всего обязательств</b>	<b>1 857 477</b>	<b>1 910 284</b>	<b>5 319 097</b>	<b>22 804 591</b>	<b>3 485 390</b>	<b>35 376 839</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>2 795 905</b>	<b>9 785 207</b>	<b>4 504 353</b>	<b>(4 900 339)</b>	<b>(3 058 608)</b>	<b>9 126 518</b>
<b>Накопленная позиция ликвидности</b>	<b>2 795 905</b>	<b>12 581 112</b>	<b>17 085 465</b>	<b>12 185 126</b>	<b>9 126 518</b>	

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.

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Географический риск

Все активы и обязательства относятся к российским организациям.

### 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.

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 сентября 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 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа полностью соблюдала данное договорное обязательство.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

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

	Рубли	Доллары США	Евро	Фунты стерлингов	Всего
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	4 222 531	237	631	-	4 223 399
Депозиты в банках	49 651	-	-	-	49 651
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	50 082 691	-	4 487	-	50 087 178
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	705 242	6 039	54 410	-	765 691
Дебиторская задолженность по лизингу	14 519	-	-	-	14 519
Прочие финансовые активы	114 344	-	-	-	114 344
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>55 188 978</b>	<b>6 276</b>	<b>59 528</b>	<b>-</b>	<b>55 254 782</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 325 412	2 128	1 018	-	1 328 558
Привлеченные кредиты	26 975 439	-	-	-	26 975 439
Облигации выпущенные	15 889 959	-	-	-	15 889 959
Прочие финансовые обязательства	879 103	897	356	-	880 356
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>45 069 913</b>	<b>3 025</b>	<b>1 374</b>	<b>-</b>	<b>45 074 312</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>10 119 065</b>	<b>3 251</b>	<b>58 154</b>	<b>-</b>	

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

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
<b>Финансовые активы</b>				
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 кредитные убытки	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
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>42 372 494</b>	<b>23 331</b>	<b>79 069</b>	<b>42 474 894</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
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
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>33 258 543</b>	<b>2 827</b>	<b>9 165</b>	<b>33 270 535</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>9 113 951</b>	<b>20 504</b>	<b>69 904</b>	

(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 сентября 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	325	260	10,00	2 050	1 640
Доллар США	(10,00)	(325)	(260)	(10,00)	(2 050)	(1 640)
Евро	10,00	5 815	4 652	10,00	6 990	5 592
Евро	(10,00)	(5 815)	(4 652)	(10,00)	(6 990)	(5 592)

Укрепление российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 сентября 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 сентября 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	(117 202)	(93 762)
Параллельный сдвиг на 10% в сторону уменьшения ставок	117 202	93 762

(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:

	<b>Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)</b>	<b>Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)</b>
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 сентября 2018 года сумма капитала, причитающегося акционерам Группы, составляла 9 993 619 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 (33 месяца).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 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 сентября 2018 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	50 087 178	50 929 322
Привлеченные кредиты	26 975 439	27 634 828
Облигации выпущенные	15 889 959	15 145 461

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:

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	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 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>По состоянию на 30 сентября 2018 года</b>				
<b>Активы, справедливая стоимость</b>				
<b>которых раскрывается</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	4 223 399	–	–	<b>4 223 399</b>
Депозиты в банках	–	49 651	–	<b>49 651</b>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	–	–	50 929 322	<b>50 929 322</b>
Дебиторская задолженность по лизингу	–	–	14 519	<b>14 519</b>
Прочие финансовые активы	–	–	114 344	<b>114 344</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость</b>				
<b>которых раскрывается</b>				
Привлеченные кредиты	–	27 634 828	–	<b>27 634 828</b>
Облигации выпущенные	4 778 876	10 366 585	–	<b>15 145 461</b>
Прочие финансовые обязательства	–	–	882 308	<b>882 308</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2017 года</b>				
<b>Активы, справедливая стоимость</b>				
<b>которых раскрывается</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	782 720	–	–	<b>782 720</b>
Депозиты в банках	–	251 619	–	<b>251 619</b>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	–	–	41 489 751	<b>41 489 751</b>
Дебиторская задолженность по лизингу	–	–	13 964	<b>13 964</b>
Прочие финансовые активы	–	–	85 508	<b>85 508</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость</b>				
<b>которых раскрывается</b>				
Привлеченные кредиты	–	22 545 495	–	<b>22 545 495</b>
Облигации выпущенные	5 050 000	4 597 344	–	<b>9 647 344</b>
Прочие финансовые обязательства	–	–	578 853	<b>578 853</b>

(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 сентября 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	4 223 399	4 223 399	-	782 720	782 720	-
Депозиты в банках	49 651	49 651	-	251 619	251 619	-
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	50 087 178	50 929 322	842 144	40 551 497	41 489 751	938 254
Дебиторская задолженность по лизингу	14 519	14 519	-	13 964	13 964	-
Прочие финансовые активы	114 344	114 344	-	85 508	85 508	-
<b>Финансовые обязательства</b>						
Привлеченные кредиты	26 975 439	27 634 828	(659 389)	21 790 611	22 545 495	(754 884)
Облигации выпущенные	15 889 959	15 145 461	744 498	9 693 895	9 647 344	46 551
Прочие финансовые обязательства	882 308	882 308	-	578 853	578 853	-
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			<b>927 253</b>			<b>229 921</b>

## 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 сентября 2018 года Группой был сформирован резерв в сумме 30 419 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 сентября 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 сентября 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 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся					
	30 сентября 2018 года			30 сентября 2017 года		
	Акционеры	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал
Процентные доходы	-	17 595	-	-	153 137	-
Процентные расходы	(77 757)	(3 132)	-	-	(220 644)	-
Чистый прочий доход	-	508 662	-	-	344 583	-
Изменение резервов под кредитные убытки лизинговых активов	-	(341)	-	-	(67)	-
Расходы на персонал	-	(22 277)	(402 809)	-	(17 984)	(86 097)
Прочие операционные расходы	-	8 393	-	-	-	-

  

	30 сентября 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Акционеры	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал
	Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	-	160 463	-	-	46 324
Прочие активы	-	9 350	-	-	1 409	-
Облигации выпущенные	815 880	37 548	-	-	35 467	-
Прочие обязательства	-	-	599 641	-	-	599 592

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, вознаграждение ключевого руководящего персонала, включая заработную плату, премии, другие вознаграждения и страховые взносы, составило 402 809 тыс. рублей (30 сентября 2017 года: 86 097 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.

## 28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Привлеченные кредиты</i>	<i>Облигации выпущенные</i>	<i>Итого обяза- тельства по финансовой деятельности</i>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>10 204 713</b>	<b>13 361 729</b>	<b>23 566 442</b>
Поступления от привлечения/выпуска	4 600 000	2 582 489	7 182 489
Погашение	(1 951 903)	(694 496)	(2 646 399)
Прочее	5 446	143 313	148 759
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2017 года</b>	<b>12 858 256</b>	<b>15 393 035</b>	<b>28 251 291</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>21 790 611</b>	<b>9 693 895</b>	<b>31 484 506</b>
Поступления от привлечения/выпуска	5 901 404	7 949 375	13 850 779
Погашение	(676 680)	(1 922 663)	(2 599 343)
Прочее	(39 896)	169 352	129 456
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2018 года</b>	<b>26 975 439</b>	<b>15 889 959</b>	<b>42 865 398</b>

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 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 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 сентября 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)

## 29 Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)

### Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2018 года	30 сентября 2017 года
<b>Продолжающаяся деятельность</b>		
Процентные доходы	7 163 876	5 757 608
Процентные расходы	(2 826 358)	(2 326 968)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>4 337 518</b>	<b>3 430 640</b>
Чистый прочий доход	1 796 997	1 281 456
<b>Доход от операционной деятельности</b>	<b>6 134 515</b>	<b>4 712 096</b>
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	(55)	2 607
<b>Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход</b>	<b>6 134 460</b>	<b>4 714 703</b>
Изменение резервов под кредитные убытки лизинговых активов	(102 691)	(115 439)
Изменение прочих резервов	(35 264)	(171)
Расходы на персонал	(2 360 191)	(1 984 793)
Прочие операционные расходы	(760 296)	(478 973)
Прочие внереализационные доходы	8 397	7 381
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>2 884 415</b>	<b>2 142 708</b>
Расход по налогу на прибыль	(586 691)	(450 982)
<b>Чистая прибыль от продолжающейся деятельности</b>	<b>2 297 724</b>	<b>1 691 726</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>		
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	-	281 540
Финансовый результат от выбытия прекращенной деятельности	-	954 134
Расход по налогу на прибыль	-	(456 089)
<b>Чистая прибыль от прекращенной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>779 585</b>
<b>Чистая прибыль</b>	<b>2 297 724</b>	<b>2 471 311</b>
Прочий совокупный доход за период	-	-
<b>Общий совокупный доход за период</b>	<b>2 297 724</b>	<b>2 471 311</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 29 Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)

### Консолидированный отчет об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года

	<b>Акционерный капитал</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Всего капитала</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2017 года</b>	<b>–</b>	<b>13 406 851</b>	<b>13 406 851</b>
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности	–	1 691 726	<b>1 691 726</b>
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	–	779 585	<b>779 585</b>
Прочий совокупный доход за период	–	–	–
<b>Общий совокупный доход за период</b>	<b>–</b>	<b>2 471 311</b>	<b>2 471 311</b>
Эффект от реорганизации	120 000	(7 247 735)	<b>(7 127 735)</b>
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября 2017 года</b>	<b>120 000</b>	<b>8 630 427</b>	<b>8 750 427</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2018 года</b>	<b>120 000</b>	<b>9 006 518</b>	<b>9 126 518</b>
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	–	(21 823)	<b>(21 823)</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>	<b>120 000</b>	<b>8 984 695</b>	<b>9 104 695</b>
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности	–	2 297 724	<b>2 297 724</b>
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	–	–	–
Прочий совокупный доход за период	–	–	–
<b>Общий совокупный доход за период</b>	<b>–</b>	<b>2 297 724</b>	<b>2 297 724</b>
Дивиденды уплаченные	–	(1 408 800)	<b>(1 408 800)</b>
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября 2018 года</b>	<b>120 000</b>	<b>9 873 619</b>	<b>9 993 619</b>

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 29 Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)

### Информация по сегментам (продолжение)

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

	<i>Лизинговая деятельность</i>	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Межсегмент- ные коррекци- ровки</i>	<i>Всего</i>
Процентные доходы	5 757 608	58 374	–	<b>5 815 982</b>
Процентные расходы	(2 326 968)	–	–	<b>(2 326 968)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>3 430 640</b>	<b>58 374</b>	<b>–</b>	<b>3 489 014</b>
Чистый прочий доход	1 377 562	172 412	11 132	<b>1 561 106</b>
<b>Доход от операционной деятельности</b>	<b>4 808 202</b>	<b>230 786</b>	<b>11 132</b>	<b>5 050 120</b>
Чистые расходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	(366)	–	<b>(366)</b>
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	2 607	–	–	<b>2 607</b>
<b>Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход</b>	<b>4 810 809</b>	<b>230 420</b>	<b>11 132</b>	<b>5 052 361</b>
Изменение резервов под кредитные убытки лизинговых активов	(115 439)	–	–	<b>(115 439)</b>
Изменение прочих резервов	(171)	–	–	<b>(171)</b>
Расходы на персонал	(1 984 793)	(28 399)	–	<b>(2 013 192)</b>
Прочие операционные расходы	(479 415)	(10 558)	(16 207)	<b>(506 180)</b>
Прочие внереализационные доходы	7 381	953 622	–	<b>961 003</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2 238 372</b>	<b>1 145 085</b>	<b>(5 075)</b>	<b>3 378 382</b>
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(470 115)	(437 971)	1 015	<b>(907 071)</b>
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>1 768 257</b>	<b>707 114</b>	<b>(4 060)</b>	<b>2 471 311</b>

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 68 листа(ов)