

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций
за 2018 год
Март 2019 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций**

| Содержание | Стр. |
|---|-------------|
| Аудиторское заключение независимого аудитора | 3 |
| Приложения | |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 9 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 10 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 11 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 12 |
| Пояснения к консолидированной финансовой отчетности | |
| 1 Введение | 13 |
| 2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы | 14 |
| 3 Основные принципы учетной политики | 14 |
| 4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики | 33 |
| 5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу | 34 |
| 6 Денежные и приравненные к ним средства | 37 |
| 7 Депозиты в банках | 38 |
| 8 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 39 |
| 9 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | 45 |
| 10 Дебиторская задолженность по лизингу | 46 |
| 11 Основные средства | 48 |
| 12 Прочие активы | 49 |
| 13 Привлеченные кредиты | 49 |
| 14 Облигации выпущенные | 50 |
| 15 Прочие обязательства | 51 |
| 16 Акционерный капитал | 51 |
| 17 Процентные доходы и расходы | 51 |
| 18 Чистый прочий доход | 52 |
| 19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов | 52 |
| 20 Расходы на персонал | 53 |
| 21 Прочие операционные расходы | 53 |
| 22 Налог на прибыль | 53 |
| 23 Управление финансовыми рисками | 55 |
| 24 Управление капиталом | 64 |
| 25 Оценка справедливой стоимости | 65 |
| 26 Условные обязательства | 68 |
| 27 Операции со связанными сторонами | 69 |
| 28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности | 70 |
| 29 События после отчетной даты | 70 |
| 30 Дополнительная информация (неаудировано) | 70 |

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру
Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как этот вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

| Ключевой вопрос аудита | Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита |
|--|--|
| <p>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг</p> <p>В силу значительной доли чистых инвестиций в лизинг в активах Группы, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с новым стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»), данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p> <p>Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания и распределения чистых инвестиций в лизинг по стадиям обесценения требуется применение суждения и анализ различных факторов, свидетельствующих об изменении кредитного риска, включая длительность нахождения просроченной задолженности на балансе.</p> <p>При оценке ожидаемых кредитных убытков используется комплексное статистическое моделирование и применяется экспертное суждение. Расчету подлежит вероятность дефолта, величина чистых инвестиций в лизинг, подверженная риску дефолта, величина уровня потерь при дефолте. Данный расчет осуществляется на основании имеющихся исторических данных и внешней информации, скорректированной с учетом прогнозов, включая прогнозные макроэкономические переменные.</p> | <p>Наши аудиторские процедуры включали в себя оценку методологии расчета резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, применяемую Группой.</p> <p>Мы оценили обоснованность факторов кредитного риска, выбранных руководством для определения значительного увеличения кредитного риска, и последовательность их применения.</p> <p>Мы проанализировали лежащие в основе расчета ожидаемых кредитных убытков статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемые при расчете резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг.</p> <p>На выборочной основе мы провели тестирование корректности расчета резерва под кредитные убытки, включая тестирование вероятности дефолта, величины чистых инвестиций в лизинг, подверженной риску дефолта и величины уровня потерь при дефолте, а также проанализировали изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг в зависимости от факторов, свидетельствующих об изменении кредитного риска.</p> |

Ключевой вопрос аудита

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов, подвергнувшихся кредитному обесценению, требует определения наиболее вероятного сценария погашения задолженности и использование иных допущений. Оценка ожидаемых будущих денежных потоков строится на таких существенных ненаблюдаемых исходных данных, как стоимость объекта лизинга. Использование иных методик моделирования, допущений и прогнозов может привести к существенно иным оценкам резерва под кредитные убытки.

Подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском описан в Примечании 8 и Примечании 23.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

В отношении существенных обесцененных чистых инвестиций в лизинг мы осуществили анализ допущений, сделанных руководством при определении возмещаемой стоимости и оценке ожидаемых будущих денежных потоков на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.

Мы также проанализировали информацию в отношении резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, раскрываемую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» за 2018 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» за 2018 год (далее - «Годовой отчет»), но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - С.М. Таскаев.

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

19 марта 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Лизинговая компания «Европлан»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 июня 2017 г. 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 г. 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.


Консолидированный отчет о финансовом положении**по состоянию на 31 декабря 2018 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

| | Пояснения | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Активы | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 6 | 1 490 035 | 782 720 |
| Депозиты в банках | 7 | 50 041 | 251 619 |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 8 | 56 626 878 | 40 551 497 |
| Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | 9 | 613 617 | 789 586 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | 10 | 8 744 | 13 964 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | | 9 902 | 8 555 |
| НДС к возмещению | | 1 523 986 | 777 182 |
| Основные средства | 11 | 427 016 | 338 322 |
| Прочие активы | 12 | 966 265 | 989 912 |
| Всего активов | | 61 716 484 | 44 503 357 |
| Обязательства | | | |
| Авансы, полученные от лизингополучателей | | 1 546 988 | 1 207 176 |
| Привлеченные кредиты | 13 | 31 975 769 | 21 790 611 |
| Облигации выпущенные | 14 | 13 893 996 | 9 693 895 |
| Текущий налог на прибыль к уплате | | 176 148 | 37 281 |
| Отложенные налоговые обязательства | 22 | 1 067 414 | 995 481 |
| НДС к уплате | | 72 976 | 54 611 |
| Прочие обязательства | 15 | 1 995 457 | 1 597 784 |
| Всего обязательств | | 50 728 748 | 35 376 839 |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 16 | 120 000 | 120 000 |
| Нераспределенная прибыль | | 10 867 736 | 9 006 518 |
| Всего капитала | | 10 987 736 | 9 126 518 |
| Всего обязательств и капитала | | 61 716 484 | 44 503 357 |

Утверждено и подписано от имени Компании 19 марта 2019 года.


Александр Михайлов
Генеральный директор




Людмила Тетерихина
Вице-президент по финансам

Пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Пояснения | 2018 год | 2017 год |
|--|-----------|------------------|------------------|
| Процентные доходы | 17 | 9 969 224 | 7 875 061 |
| Процентные расходы | 17 | (3 891 331) | (3 184 179) |
| Чистый процентный доход | | 6 077 893 | 4 690 882 |
| Чистый прочий доход | 18 | 2 555 625 | 1 910 395 |
| Доход от операционной деятельности | | 8 633 518 | 6 601 277 |
| Чистые (расходы)/доходы от операций с иностранной валютой | | (284) | 1 866 |
| Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход | | 8 633 234 | 6 603 143 |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов | 19 | (138 900) | (133 629) |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов | 19 | (1 939) | - |
| Изменение прочих резервов | 19 | (45 807) | (1 430) |
| Расходы на персонал | 20 | (3 261 690) | (3 060 148) |
| Прочие операционные расходы | 21 | (1 060 875) | (703 241) |
| Прочие внереализационные доходы | | 10 775 | 11 078 |
| Прибыль до налогообложения | | 4 134 798 | 2 715 773 |
| Расход по налогу на прибыль | 22 | (842 957) | (571 425) |
| Чистая прибыль | | 3 291 841 | 2 144 348 |
| Прочий совокупный доход за период | | - | - |
| Общий совокупный доход за период | | 3 291 841 | 2 144 348 |

Пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**за год, закончившийся 31 декабря 2018 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

| | <i>Пояснения</i> | <i>Акционерный капитал</i> | <i>Нераспределенная прибыль</i> | <i>Всего капитала</i> |
|---|------------------|----------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2017 года | 16 | - | 12 323 158 | 12 323 158 |
| Чистая прибыль | | - | 2 144 348 | 2 144 348 |
| Прочий совокупный доход за период | | - | - | - |
| Общий совокупный доход за период | | - | 2 144 348 | 2 144 348 |
| Эффект от реорганизации | | 120 000 | (5 460 988) | (5 340 988) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года | | 120 000 | 9 006 518 | 9 126 518 |
| Остаток по состоянию на 1 января 2018 года | | 120 000 | 9 006 518 | 9 126 518 |
| Влияние применения МСФО (IFRS) 9 за вычетом налога на прибыль | 3 | - | (21 823) | (21 823) |
| Остаток по состоянию на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 | | 120 000 | 8 984 695 | 9 104 695 |
| Чистая прибыль | | - | 3 291 841 | 3 291 841 |
| Прочий совокупный доход за период | | - | - | - |
| Общий совокупный доход за период | | - | 3 291 841 | 3 291 841 |
| Дивиденды уплаченные | 16 | - | (1 408 800) | (1 408 800) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года | | 120 000 | 10 867 736 | 10 987 736 |

Пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря 2018 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

| | 2018 год | 2017 год |
|---|---------------------|---------------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | |
| Проценты полученные | 9 048 224 | 7 324 270 |
| Комиссии полученные | 1 404 175 | 1 051 324 |
| Проценты уплаченные | (3 766 942) | (3 160 548) |
| Поступления от реализации изъятого имущества | 1 042 101 | 886 008 |
| Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов | (2 947 567) | (2 375 966) |
| Прочие операционные расходы | (816 109) | (693 097) |
| Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале | 3 963 882 | 3 031 991 |
| Изменение операционных активов/обязательств | | |
| Депозиты в банках | 191 293 | (45 912) |
| Чистые инвестиции в лизинг | (16 397 742) | (13 585 188) |
| Авансовые платежи по лизинговым сделкам | 515 164 | 377 296 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | 200 758 | 120 460 |
| Прочие активы | 75 838 | (175 046) |
| Прочие обязательства | 110 071 | 210 603 |
| Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль | (11 340 736) | (10 065 796) |
| Налог на прибыль уплаченный | (628 049) | (660 369) |
| Чистое использование денежных средств от операционной деятельности | (11 968 785) | (10 726 165) |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | |
| Поступления от продажи основных средств | 14 149 | 27 969 |
| Приобретение основных средств | (187 217) | (99 699) |
| Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности | (173 068) | (71 730) |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | |
| Кредиты полученные (Пояснение 28) | 12 321 739 | 13 800 000 |
| Кредиты погашенные (Пояснение 28) | (2 078 064) | (2 288 070) |
| Облигации выпущенные (Пояснение 28) | 9 589 375 | 2 582 489 |
| Облигации погашенные (Пояснение 28) | (5 572 805) | (6 200 000) |
| Дивиденды уплаченные | (1 408 800) | - |
| Отток денежных средств в результате реорганизации | - | (4 787 182) |
| Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности | 12 851 445 | 3 107 237 |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств | 160 | 43 |
| Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств | (2 437) | - |
| Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств | 707 315 | (7 690 615) |
| Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода (Пояснение 6) | 782 720 | 8 473 335 |
| Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 6) | 1 490 035 | 782 720 |

Пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

В феврале 2017 года внеочередным общим собранием акционеров Публичного акционерного общества «Европлан» (далее – ПАО «Европлан») (в августе 2017 года ПАО «Европлан» сменило фирменное наименование на Публичное акционерное общество «САФМАР Финансовые инвестиции») принято решение о его реорганизации в форме выделения из него Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан». 30 июня 2017 года, после завершения реорганизации, права и обязанности по договорам, заключенным ПАО «Европлан» до даты завершения реорганизации с целью осуществления лизинговой деятельности, включая договоры лизинга, перешли к выделенной Компании. Также, АО «ЛК «Европлан» были переданы 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 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года единственным акционером АО «ЛК «Европлан» является ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции». По состоянию на 31 декабря 2018 года основным конечным бенефициаром Группы является Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 34,11% (31 декабря 2017 года: Гуцериев Саид Михайлович и Гуцериев Микаил Сафарбекович с долями владения 47,22% и 11,49%, соответственно).

Дочерними компаниями являются:

| Наименование | Страна регистрации | Основные виды деятельности | Доля участия, % | |
|--|-----------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | | 31 декабря 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 получения ими различных типов автотранспортных средств и оборудования. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В течение периода Группа оказывала услуги в 73 собственных офисах (31 декабря 2017 года: 72). По состоянию на 31 декабря 2018 года численность работников составляет 1 980 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 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 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 консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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

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

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

(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 управляют 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 ожидаемые 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 именуется «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Резерв под ожидаемые 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 ожидаемые 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 ожидаемые 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 ожидаемые 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 ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни.

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Группа рассчитывает ОКУ на основе трех макроэкономических сценариев (базовый, оптимистический и пессимистический), взвешенных с учетом их вероятности. Каждому сценарию присваивается вес на основании сочетания статистического анализа и экспертного суждения относительно диапазона возможных исходов, представленных сценариями. В качестве прогнозной информации используются текущие значения и ожидаемые изменения макроэкономических переменных. В своей макроэкономической модели определения ОКУ Группа использует информацию Министерства экономического развития Российской Федерации и Банка России в качестве исходных экономических данных и сценариев.

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.

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 ¹ | 782 720 | - | (464) | - | 782 256 | Амортизированная стоимость |
| Депозиты в банках | ЗидЗ | 251 619 | - | (355) | - | 251 264 | Амортизированная стоимость |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | ЗидЗ | 40 551 497 | - | (26 254) | - | 40 525 243 | Амортизированная стоимость |
| Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | ЗидЗ | 789 586 | - | (433) | - | 789 153 | Амортизированная стоимость |
| Дебиторская задолженность по лизингу | ЗидЗ | 13 964 | - | 420 | - | 14 384 | Амортизированная стоимость |
| Прочие финансовые активы | ЗидЗ | 85 508 | - | (193) | - | 85 315 | Амортизированная стоимость |
| Итого активы | | 44 503 357 | - | (27 279) | - | 44 476 078 | |
| Итого обязательства | | 35 376 839 | - | - | - | 35 376 839 | |

¹ ЗидЗ – займы и дебиторская задолженность.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

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

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

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», зарегистрированной 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».

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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, учтенным у 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.

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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.

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

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

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

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

Финансовые активы 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Заемные средства

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

Аренда

Дата начала лизинга

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

Начало срока лизинга

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

Классификация видов лизинга

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

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

Чистые инвестиции в лизинг / финансовые доходы от лизинга

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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.

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

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

Активы, приобретенные для передачи в лизинг

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

Объекты лизинга, изъятые за неплатежи

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

Операционная аренда

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

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

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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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 долевых инвестиций, 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.

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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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.

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы, отличные от гудвила

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

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

Резервы

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

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 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 консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Сегментная отчетность

Группа осуществляет деятельность в одном сегменте «Лизинговая деятельность»:

- ▶ лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров лизинга с юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями и их последующий контроль.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в 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 консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод ожидается с высокой степенью вероятности.

Признание доходов и расходов

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

Процентная и аналогичная выручка и расходы

С 1 января 2018 года Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов (до 1 января 2018 года: применяя эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансовых активов). Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные 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 кредитные убытки. 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 процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Группа рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Группа возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Группа рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Процентные доходы» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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

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

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в 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 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года официальный курс ЦБ РФ составлял 69,4706 рублей и 57,6002 рублей за 1 доллар США, соответственно.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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;
- ▶ 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 ожидаемые кредитные убытки, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2018 года, составила 334 911 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 222 529 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 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, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Группа будет применять МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, и признавать совокупный эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 16 в составе собственного капитала на начало периода без пересчета сравнительной информации. Группа будет применять стандарт в отношении договоров, которые ранее идентифицировались в качестве аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Соответственно, Группа не будет применять стандарт в отношении договоров, которые не были ранее идентифицированы в качестве договоров, содержащих признаки аренды, с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

Группа будет использовать освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

(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)

Ниже представлено предварительное расчетное влияние применения МСФО (IFRS) 16 на консолидированный отчет о финансовом положении Группы:

| | <u>1 января 2019 года</u> |
|--|-------------------------------|
| Активы | |
| Прочие активы (активы в форме права пользования) | 1 023 712 |
| Итого активы | 1 023 712 |
| Обязательства | |
| Прочие обязательства (обязательства по аренде) | 1 023 712 |
| Итого обязательства | 1 023 712 |
| Чистое влияние на собственный капитал | - |

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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.

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.

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

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IAS) 12 «Налог 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.

(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) (продолжение)

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

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Расчетные счета в банках | 115 664 | 141 588 |
| Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней | 1 376 808 | 641 132 |
| Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 1 492 472 | 782 720 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (2 437) | - |
| Всего денежных и приравненным к ним средств | 1 490 035 | 782 720 |

(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:

| | 31 декабря 2018 года | | 31 декабря 2017 года | |
|--|--------------------------------|---|--------------------------------|---|
| | Расчетные счета в банках | Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней | Расчетные счета в банках | Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней |
| Непросроченные и необесцененные | | | | |
| - с кредитным рейтингом выше BB+ | 61 173 | 74 643 | 57 711 | 475 484 |
| - с кредитным рейтингом от BB- до BB+ | 44 851 | 1 302 165 | 62 408 | 165 648 |
| - с кредитным рейтингом ниже BB- | 9 640 | - | 19 767 | - |
| Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга | - | - | 1 702 | - |
| Всего денежных и приравненным к ним средств | 115 664 | 1 376 808 | 141 588 | 641 132 |

По состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 2018 года составляет 1 309 588 тыс. рублей.

Все остатки приравненных к денежным средств отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 3. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, приведен ниже:

| | |
|--|----------------|
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года | (464) |
| Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки | (1 973) |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2018 года | (2 437) |

7 Депозиты в банках

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более 90 дней до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 50 308 | 251 619 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (267) | - |
| Всего депозитов в банках | 50 041 | 251 619 |

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2018 года были размещены в рублях под среднюю процентную ставку 7,49% (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:

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| С кредитным рейтингом от BB- до BB+ | 50 041 | 251 619 |
| Всего депозитов в банках | 50 041 | 251 619 |

По состоянию на 31 декабря 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 ожидаемые кредитные убытки за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, приведен ниже:

| | |
|--|--------------|
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года | (355) |
| Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки | 88 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2018 года | (267) |

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

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

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Совокупные инвестиции в лизинг | 71 170 633 | 50 755 235 |
| Неполученные финансовые доходы | (14 252 838) | (10 030 461) |
| Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 56 917 795 | 40 724 774 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (290 917) | (173 277) |
| Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 56 626 878 | 40 551 497 |

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

| | Со сроком погашения до 1 года | Со сроком погашения от 1 года до 5 лет | Всего |
|---|--|---|-------------------|
| Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2018 года | 39 183 053 | 31 987 580 | 71 170 633 |
| Неполученные финансовые доходы | (3 434 663) | (10 818 175) | (14 252 838) |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (162 852) | (128 065) | (290 917) |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, по состоянию на 31 декабря 2018 года | 35 585 538 | 21 041 340 | 56 626 878 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлены следующим образом:

| | <i>Стадия 1</i> | <i>Стадия 2</i> | <i>Стадия 3</i> | <i>Всего</i> |
|---|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Автотранспорт | | | | |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2018 года | (168 370) | (8 025) | (9 774) | (186 169) |
| Переводы в Стадию 1 | (246) | 219 | 27 | - |
| Переводы в Стадию 2 | 6 837 | (6 837) | - | - |
| Переводы в Стадию 3 | 12 824 | 752 | (13 576) | - |
| Новые выдачи и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости | (146 036) | (4 831) | (20 317) | (171 184) |
| Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости | 88 068 | 4 088 | 6 836 | 98 992 |
| Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков | (24 500) | 17 | 849 | (23 634) |
| Списание | 18 030 | 348 | 84 | 18 462 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2018 года | (213 393) | (14 269) | (35 871) | (263 533) |
| Самоходная техника и прочее | | | | |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2018 года | (12 411) | (314) | (637) | (13 362) |
| Переводы в Стадию 1 | (7) | 7 | - | - |
| Переводы в Стадию 2 | 768 | (768) | - | - |
| Переводы в Стадию 3 | 459 | 376 | (835) | - |
| Новые выдачи и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости | (20 196) | (301) | - | (20 497) |
| Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости | 7 608 | 192 | 507 | 8 307 |
| Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков | (1 513) | (253) | (66) | (1 832) |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2018 года | (25 292) | (1 061) | (1 031) | (27 384) |

Описание Стадий приведено в Пояснении 3.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Существенное влияние на рост резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, на сумму 91 386 тыс. рублей (на 46%) внес рост чистых инвестиций в лизинг на сумму 16 193 021 тыс. рублей (на 40%) в результате роста бизнеса Группы.

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлены следующим образом (в соответствии с МСФО (IAS) 39):

| | Авто- транспорт | Самоходная техника и прочее | Всего |
|--|----------------------------|--|------------------|
| Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2017 года | (106 813) | (9 942) | (116 755) |
| Создание резерва под обесценение | (83 685) | (1 128) | (84 813) |
| Списание | 28 291 | – | 28 291 |
| Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года | (162 207) | (11 070) | (173 277) |

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

Высший кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается минимальный уровень риска. Минимальный уровень риска соответствует контрагентам с высокой способностью своевременно исполнять финансовые обязательства и низкой вероятностью дефолта по сделке.

Сильный кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается низкий уровень риска. Низкий уровень риска определяется стабильной способностью своевременно исполнять финансовые обязательства и незначительной вероятностью дефолта.

Приемлемый кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается средний уровень риска. Средний уровень риска определяется умеренной вероятностью дефолта и средней способностью своевременно исполнять финансовые обязательства.

Достаточный кредитный рейтинг: уровень риска выше среднего. Уровень риска выше среднего характеризуется повышенной вероятностью дефолта по сделкам с низким имущественным риском (преимущественно по типу активов «Автотранспорт»).

Присвоенные рейтинги постоянно пересматриваются и обновляются.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2018 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Всего |
|---|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Автотранспорт | | | | |
| - Высший кредитный рейтинг | 8 617 124 | 43 449 | 3 735 | 8 664 308 |
| - Сильный кредитный рейтинг | 19 144 084 | 168 097 | 35 904 | 19 348 085 |
| - Приемлемый кредитный рейтинг | 21 495 249 | 627 945 | 63 273 | 22 186 467 |
| - Достаточный кредитный рейтинг | 1 917 678 | 48 800 | 6 005 | 1 972 483 |
| Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 51 174 135 | 888 291 | 108 917 | 52 171 343 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (213 393) | (14 269) | (35 871) | (263 533) |
| Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 50 960 742 | 874 022 | 73 046 | 51 907 810 |
| Самоходная техника и прочее | | | | |
| - Высший кредитный рейтинг | 747 085 | 20 204 | 228 | 767 517 |
| - Сильный кредитный рейтинг | 2 367 238 | 15 913 | 481 | 2 383 632 |
| - Приемлемый кредитный рейтинг | 1 548 966 | 8 797 | 1 719 | 1 559 482 |
| - Достаточный кредитный рейтинг | 17 052 | 18 769 | - | 35 821 |
| Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 4 680 341 | 63 683 | 2 428 | 4 746 452 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (25 292) | (1 061) | (1 031) | (27 384) |
| Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 4 655 049 | 62 622 | 1 397 | 4 719 068 |

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

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Непросроченные и просроченные на срок до 60 дней (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки) | | |
| - Высший кредитный рейтинг | 9 431 665 | 8 210 686 |
| - Сильный кредитный рейтинг | 21 721 044 | 16 501 885 |
| - Приемлемый кредитный рейтинг | 23 717 564 | 14 932 249 |
| - Достаточный кредитный рейтинг | 2 007 680 | 1 059 583 |
| Всего непросроченных и просроченных на срок до 60 дней (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки) | 56 877 953 | 40 704 403 |
| Просроченные (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки) | | |
| - Просроченные на срок от 61 до 90 дней | 24 686 | 8 008 |
| - Просроченные на срок от 91 до 180 дней | 6 869 | 8 249 |
| - Просроченные на срок от 181 до 365 дней | 5 698 | 774 |
| - Просроченные на срок свыше 365 дней | 2 589 | 3 340 |
| Всего просроченных (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки) | 39 842 | 20 371 |
| За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | (290 917) | (173 277) |
| Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 56 626 878 | 40 551 497 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Договоры лизинга Группы обычно предусматривают внесение лизингополучателем авансового платежа в размере 22% (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 отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг Стадии 3 на 31 декабря 2018 года был бы выше на:

| | 31 декабря 2018 года |
|---|---------------------------------|
| Автотранспорт | (42 549) |
| Самоходная техника и прочее | (717) |
| Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки | (43 266) |

В течение года в собственность Группы перешли различные активы в обмен на задолженность соответствующих лизингополучателей. В настоящее время Группа осуществляет продажу этих активов. Согласно политике Группы, активы, на которые обращено взыскание, реализуются в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности. Как правило, Группа не использует такие активы для целей осуществления своей деятельности. Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов, на которые было обращено взыскание и которые удерживаются на отчетную дату:

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Прочие активы | 258 374 | 214 257 |
| Итого залог, на который было обращено взыскание | 258 374 | 214 257 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

| | 31 декабря 2018 года | | 31 декабря 2017 года | |
|--|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | Сумма | % | Сумма | % |
| Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам | 6 154 931 | 10,81 | 3 435 142 | 8,44 |
| Торговля оптовая специализированная прочая | 5 174 017 | 9,09 | 3 384 470 | 8,31 |
| Разработка строительных проектов | 4 123 417 | 7,24 | 2 671 636 | 6,56 |
| Деятельность транспортная вспомогательная | 3 773 787 | 6,63 | 2 631 189 | 6,46 |
| Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами | 2 199 677 | 3,86 | 1 916 917 | 4,71 |
| Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями | 2 036 717 | 3,58 | 1 675 057 | 4,11 |
| Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями | 1 661 184 | 2,92 | 1 211 766 | 2,98 |
| Торговля оптовая неспециализированная | 1 553 401 | 2,73 | 1 112 198 | 2,73 |
| Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта | 1 447 519 | 2,54 | 1 340 375 | 3,29 |
| Торговля автотранспортными средствами | 1 073 912 | 1,89 | 1 077 270 | 2,65 |
| Строительство автомобильных и железных дорог | 1 035 666 | 1,82 | 592 381 | 1,45 |
| Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка | 960 057 | 1,69 | 657 833 | 1,62 |
| Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств | 881 172 | 1,55 | 720 163 | 1,77 |
| Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ | 821 734 | 1,44 | 523 813 | 1,29 |
| Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом | 799 399 | 1,40 | 567 670 | 1,39 |
| Работы строительные специализированные прочие | 795 444 | 1,40 | 586 206 | 1,44 |
| Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе | 789 049 | 1,39 | 548 269 | 1,35 |
| Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями | 747 023 | 1,31 | 552 281 | 1,36 |
| Выращивание однолетних культур | 700 346 | 1,23 | 579 742 | 1,42 |
| Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными | 692 446 | 1,22 | 578 835 | 1,42 |
| Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях | 623 271 | 1,10 | 394 287 | 0,97 |
| Предоставление услуг в области добычи нефти и природного газа | 581 287 | 1,02 | 276 951 | 0,68 |
| Аренда и лизинг автотранспортных средств | 576 030 | 1,01 | 411 998 | 1,01 |
| Животноводство | 554 962 | 0,98 | 492 662 | 1,21 |
| Ремонт и монтаж металлических изделий, машин и оборудования | 493 875 | 0,87 | 324 062 | 0,80 |
| Прочие отрасли | 16 667 472 | 29,28 | 12 461 601 | 30,58 |
| Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 56 917 795 | 100,00 | 40 724 774 | 100,00 |

По состоянию на 31 декабря 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.

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Активы, приобретенные для передачи в лизинг | 268 401 | 114 779 |
| Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | 350 887 | 682 066 |
| Резерв под обесценение | (5 671) | (7 259) |
| Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам | 345 216 | 674 807 |
| Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам | 613 617 | 789 586 |

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2018 и 2017 годы.

| | 2018 год | 2017 год |
|--|-----------------|-----------------|
| Резерв под обесценение по состоянию на 1 января | (7 692) | (6 538) |
| Создание резерва под обесценение | (178) | (1 430) |
| Списание | 2 199 | 709 |
| Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря | (5 671) | (7 259) |

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

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | | |
| Непросроченные и необесцененные | 246 239 | 349 344 |
| Просроченные | | |
| - просроченные до 90 дней | 98 574 | 321 201 |
| - просроченные на срок от 91 до 180 дней | 673 | 4 451 |
| - просроченные на срок от 181 до 365 дней | - | 3 791 |
| - просроченные на срок более 365 дней | 5 401 | 3 279 |
| Всего просроченных | 104 648 | 332 722 |
| Резерв под обесценение | (5 671) | (7 259) |
| Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам | 345 216 | 674 807 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Дебиторская задолженность по лизингу

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

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Дебиторская задолженность по лизингу | 44 116 | 55 957 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (35 372) | (41 993) |
| Всего дебиторской задолженности по лизингу | 8 744 | 13 964 |

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Описание Стадий приведено в Пояснении 3.

| | 2018 год | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Всего |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января | (217) | (122) | (41 234) | (41 573) |
| Влияние увеличений валовой балансовой стоимости | (17 899) | (324) | (51 091) | (69 314) |
| Влияние снижений валовой балансовой стоимости | 216 | 122 | 39 906 | 40 244 |
| Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков | - | - | 18 | 18 |
| Списание | 17 897 | 306 | 17 050 | 35 253 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря | (3) | (18) | (35 351) | (35 372) |

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по лизингу за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (в соответствии с МСФО (IAS) 39).

| | 2017 год |
|--|-----------------|
| Резерв под обесценение по состоянию на 1 января | (95 034) |
| Создание резерва под обесценение | (48 816) |
| Списание | 101 857 |
| Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря | (41 993) |

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

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Всего |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Дебиторская задолженность по лизингу | 770 | 573 | 42 773 | 44 116 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (3) | (18) | (35 351) | (35 372) |
| Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 767 | 555 | 7 422 | 8 744 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

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

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Непросроченная и просроченная на срок до 60 дней задолженность | 770 | 7 229 |
| Просроченная задолженность | | |
| - просроченная на срок от 61 до 90 дней | 573 | 2 851 |
| - просроченная на срок от 91 до 180 дней | 15 851 | 12 626 |
| - просроченная на срок от 181 до 365 дней | 16 390 | 16 385 |
| - просроченная на срок свыше 365 дней | 10 532 | 16 866 |
| Всего дебиторской задолженности по лизингу | 44 116 | 55 957 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (35 372) | (41 993) |
| Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 8 744 | 13 964 |

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость дебиторской задолженности по лизинговой деятельности до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по лизингу Стадии 3 на 31 декабря 2018 года был бы выше на 4 798 тыс. рублей.

АО «ЛК «Европлан»

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Основные средства

Изменения в составе основных средств за 2018 и 2017 годы 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> |
|--------------------------------|-------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-----------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| Фактические затраты | | | | | | | |
| На 1 января 2017 года | 100 616 | 247 408 | 132 214 | 148 043 | 58 821 | 41 | 687 143 |
| Приобретение | 35 813 | 37 505 | 8 948 | – | 6 868 | 10 565 | 99 699 |
| Выбытие | (41 344) | (15 844) | (11 543) | – | (763) | (18) | (69 512) |
| На 31 декабря 2017 года | 95 085 | 269 069 | 129 619 | 148 043 | 64 926 | 10 588 | 717 330 |
| Приобретение | 32 870 | 94 519 | 33 266 | – | 23 618 | 2 944 | 187 217 |
| Выбытие | (18 619) | (43 669) | (17 707) | – | (5 159) | (23) | (85 177) |
| Перевод между категориями | – | 10 055 | – | – | 510 | (10 565) | – |
| Перевод из прочих активов | 699 | – | – | – | – | – | 699 |
| На 31 декабря 2018 года | 110 035 | 329 974 | 145 178 | 148 043 | 83 895 | 2 944 | 820 069 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| На 1 января 2017 года | (69 113) | (140 100) | (87 731) | (25 957) | (36 376) | – | (359 277) |
| Амортизационные отчисления | (18 365) | (38 590) | (16 502) | (5 256) | (4 433) | – | (83 146) |
| Выбытие | 38 864 | 14 737 | 9 072 | – | 742 | – | 63 415 |
| На 31 декабря 2017 года | (48 614) | (163 953) | (95 161) | (31 213) | (40 067) | – | (379 008) |
| Амортизационные отчисления | (16 578) | (51 291) | (17 238) | (5 256) | (4 324) | – | (94 687) |
| Выбытие | 18 210 | 42 591 | 15 516 | – | 4 325 | – | 80 642 |
| На 31 декабря 2018 года | (46 982) | (172 653) | (96 883) | (36 469) | (40 066) | – | (393 053) |
| Балансовая стоимость | | | | | | | |
| На 1 января 2017 года | 31 503 | 107 308 | 44 483 | 122 086 | 22 445 | 41 | 327 866 |
| На 31 декабря 2017 года | 46 471 | 105 116 | 34 458 | 116 830 | 24 859 | 10 588 | 338 322 |
| На 31 декабря 2018 года | 63 053 | 157 321 | 48 295 | 111 574 | 43 829 | 2 944 | 427 016 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Прочие активы

| | <u>31 декабря 2018 года</u> | <u>31 декабря 2017 года</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Прочие финансовые активы | | |
| Дебиторская задолженность по страховым комиссиям | 40 178 | 18 072 |
| Займы контрагентам | 21 632 | 44 701 |
| Расчеты с контрагентами | 30 462 | 21 115 |
| Прочие | 18 021 | 1 620 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (247) | - |
| Всего прочих финансовых активов | <u>110 046</u> | <u>85 508</u> |
| Прочие нефинансовые активы | | |
| Авансовые платежи по страхованию | 362 815 | 287 514 |
| Изъятые/возвращенные объекты лизинга | 261 962 | 220 625 |
| Авансовые платежи контрагентам | 82 101 | 207 682 |
| Нематериальные активы | 64 924 | 88 460 |
| Расходы будущих периодов | 42 670 | 65 368 |
| Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль | 19 404 | 7 647 |
| Прочие | 22 343 | 27 108 |
| Всего прочих нефинансовых активов | <u>856 219</u> | <u>904 404</u> |
| Всего прочих активов | <u><u>966 265</u></u> | <u><u>989 912</u></u> |

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

Все остатки прочих финансовых активов отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 3. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, приведен ниже:

| | |
|--|----------------------------|
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года | (193) |
| Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки | (54) |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2018 года | <u><u>(247)</u></u> |

13 Привлеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2018 года привлеченные кредиты в сумме 31 975 769 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 21 790 611 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед тремя 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 31 декабря 2018 года составляет 30 980 040 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 21 790 611 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 26 780 820 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 17 060 338 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 29 040 153 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>Срок оферты</i> | <i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2018 года</i> | <i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2017 года</i> | <i>31 декабря 2018 года</i> | <i>31 декабря 2017 года</i> |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|---|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Серия 04 | Февраль 2013 года | Февраль 2019 года | - | 12,00% | 12,00% | 1 198 198 | 1 082 198 |
| Серия 05 | Апрель 2013 года | Март 2019 года | - | 9,30% | 12,50% | 1 536 707 | 1 444 213 |
| Серия БО-01 | Октябрь 2013 года | Сентябрь 2019 года | - | 9,50% | 12,50% | 2 046 177 | 2 056 211 |
| Серия БО-02 | Август 2015 года | Август 2021 года | Август 2019 года | 10,50% | - | 1 907 201 | - |
| Серия БО-07 | Октябрь 2016 года | Сентябрь 2026 года | Октябрь 2019 года | 9,50% | 11,75% | 1 985 104 | 5 111 273 |
| Серия БО-08 | Июль 2018 года | Июнь 2028 года | Июль 2020 года | 9,35% | - | 5 220 609 | - |
| Всего облигаций выпущенных | | | | | | <u>13 893 996</u> | <u>9 693 895</u> |

В 2016 году облигации серии 04 номинальной стоимостью 1 500 000 тыс. рублей и в 2018 году облигации серии 04 номинальной стоимостью 192 000 тыс. рублей были выкуплены Группой; и в 2016 году облигации серии 04 номинальной стоимостью 1 040 000 тыс. рублей и в 2018 году облигации серии 04 номинальной стоимостью 300 000 тыс. рублей были реализованы вторично.

В 2016 году Группа в ходе оферты выкупила облигации серии 05 номинальной стоимостью 1 500 000 тыс. рублей, и в 2016 году облигации серии 05 номинальной стоимостью 1 400 000 тыс. рублей и в 2018 году облигации серии 05 номинальной стоимостью 100 000 тыс. рублей были реализованы вторично.

В 2018 году облигации серии БО-01 номинальной стоимостью 1 240 000 тыс. рублей были выкуплены Группой, и в 2018 году облигации серии БО-01 номинальной стоимостью 1 240 000 тыс. рублей были реализованы вторично.

В 2017 году облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 2 700 000 тыс. рублей и в 2018 году облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 800 000 тыс. рублей были выкуплены Группой, и в 2018 году облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 2 650 000 тыс. рублей были реализованы вторично.

В 2018 году облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 3 340 805 тыс. рублей были выкуплены Группой, и в 2018 году облигации серии БО-01 номинальной стоимостью 300 000 тыс. рублей были реализованы вторично.

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена к выкупу Группой досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2019–2020 годах в рамках плановых оферт, а также по соглашению с владельцами облигаций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Прочие финансовые обязательства | | |
| Расчеты со страховыми компаниями | 450 675 | 356 283 |
| Расчеты с контрагентами | 208 337 | 217 309 |
| Расчеты с работниками | 649 | 662 |
| Начисленные расходы | 5 031 | 4 599 |
| Всего прочих финансовых обязательств | 664 692 | 578 853 |
| Прочие нефинансовые обязательства | | |
| Отложенное вознаграждение работникам | 1 227 183 | 890 499 |
| Резерв по судебным разбирательствам | 45 629 | - |
| Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль | 34 417 | 94 153 |
| Доходы будущих периодов | 11 780 | 25 946 |
| Прочие обязательства | 11 756 | 8 333 |
| Всего прочих нефинансовых обязательств | 1 330 765 | 1 018 931 |
| Всего прочих обязательств | 1 995 457 | 1 597 784 |

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 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 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 2017 года Группа не выплачивала дивиденды.

17 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

| | 2018 год | 2017 год |
|---|--------------------|--------------------|
| Процентные доходы | | |
| Чистые инвестиции в лизинг | 9 862 153 | 7 209 063 |
| Депозиты в банках | 105 385 | 665 998 |
| Прочие активы | 1 686 | - |
| Всего процентных доходов | 9 969 224 | 7 875 061 |
| Процентные расходы | | |
| Привлеченные кредиты | (2 529 251) | (1 545 556) |
| Выпущенные облигации | (1 362 080) | (1 638 623) |
| Всего процентных расходов | (3 891 331) | (3 184 179) |
| Всего чистого процентного дохода | 6 077 893 | 4 690 882 |

По состоянию на 31 декабря 2018 года процентный доход, начисленный на обесцененные чистые инвестиции в лизинг, составил 1 581 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 1 116 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 Чистый прочий доход

Чистый прочий доход представлен следующим образом:

| | <u>2018 год</u> | <u>2017 год</u> |
|--|------------------|------------------|
| Выручка от продажи изъятых объектов лизинга | 1 042 101 | 886 008 |
| Стоимость изъятых объектов лизинга | (837 625) | (684 187) |
| Чистые доходы от продажи изъятых объектов лизинга | 204 476 | 201 821 |
| Агентские комиссии по страхованию | 1 426 280 | 1 023 345 |
| Доход от услуг, оказанных лизингополучателям | 641 795 | 594 076 |
| Прочие доходы от лизинговой деятельности | 282 122 | 121 075 |
| Расходы по вышедшему из лизинга имуществу | (40 867) | (48 722) |
| Обесценение изъятых объектов лизинга | (6 939) | (12 393) |
| Прочие доходы | 48 758 | 31 193 |
| Прочие доходы за вычетом убытков | 2 351 149 | 1 708 574 |
| Всего чистого прочего дохода | 2 555 625 | 1 910 395 |

19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

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

| | <u>2018 год</u> | <u>2017 год</u> |
|--|------------------|------------------|
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов | | |
| Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг | (109 848) | (84 813) |
| Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу | (29 052) | (48 816) |
| Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов | (138 900) | (133 629) |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов | | |
| Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам | (1 973) | - |
| Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках | 88 | - |
| Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам | (54) | - |
| Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов | (1 939) | - |
| Изменение прочих резервов | | |
| Создание резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам | (178) | (1 430) |
| Создание резерва по судебным разбирательствам | (45 629) | - |
| Всего изменения прочих резервов | (45 807) | (1 430) |
| Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов | (186 646) | (135 059) |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

| | <u>2018 год</u> | <u>2017 год</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Вознаграждение работников | (2 565 821) | (2 400 274) |
| Расходы по обязательному социальному страхованию | (591 291) | (589 010) |
| Прочие расходы на персонал | (104 578) | (70 864) |
| Всего расходов на персонал | <u>(3 261 690)</u> | <u>(3 060 148)</u> |

21 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

| | <u>2018 год</u> | <u>2017 год</u> |
|---|---------------------------|-------------------------|
| Аренда, коммунальные и эксплуатационные услуги | (404 527) | (200 404) |
| Реклама и маркетинг | (237 810) | (145 493) |
| Общехозяйственные и прочие административные расходы | (228 807) | (184 009) |
| Амортизация основных средств | (94 687) | (83 146) |
| Профессиональные услуги | (33 430) | (29 899) |
| Амортизация нематериальных активов | (28 768) | (28 598) |
| Услуги связи | (25 641) | (26 865) |
| Прочие | (7 205) | (4 827) |
| Всего прочих операционных расходов | <u>(1 060 875)</u> | <u>(703 241)</u> |

22 Налог на прибыль

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

| | <u>2018 год</u> | <u>2017 год</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Расходы по текущему налогу на прибыль | (765 568) | (661 378) |
| (Расходы) выгода по отложенному налогу на прибыль | (77 389) | 89 953 |
| Расход по налогу на прибыль | <u>(842 957)</u> | <u>(571 425)</u> |

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

| | <u>2018 год</u> | <u>2017 год</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Прибыль до налогообложения | <u>4 134 798</u> | <u>2 715 773</u> |
| Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20% | <u>(826 960)</u> | <u>(543 155)</u> |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и прочие постоянные разницы | (15 997) | (28 270) |
| Расход по налогу на прибыль | <u>(842 957)</u> | <u>(571 425)</u> |

Эффективная ставка по налогу на прибыль в 2018 году составила 20,4% (2017 год: 21,0%).

(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%.

| | 1 января 2018 года | Отражено в составе прибыли или убытка | Влияние применения МСФО (IFRS) 9 | 31 декабря 2018 года |
|--|-------------------------------|--|---|---------------------------------|
| Прочие активы | 67 750 | 190 305 | 289 | 258 344 |
| Привлеченные кредиты и облигации выпущенные | - | 3 768 | - | 3 768 |
| Прочие обязательства | 181 869 | 72 425 | - | 254 294 |
| Активы по отложенному налогу на прибыль | 249 619 | 266 498 | 289 | 516 406 |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | (1 185 819) | (356 793) | 5 167 | (1 537 445) |
| Основные средства | (34 965) | (11 410) | - | (46 375) |
| Привлеченные кредиты и облигации выпущенные | (24 316) | 24 316 | - | - |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | (1 245 100) | (343 887) | 5 167 | (1 583 820) |
| Чистые отложенные налоговые обязательства | (995 481) | (77 389) | 5 456 | (1 067 414) |

| | 1 января 2017 года | Отражено в составе прибыли или убытка | Эффект от реоргани- зации | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------------|--|--|---------------------------------|
| Прочие активы | 168 983 | (101 233) | - | 67 750 |
| Прочие обязательства | 80 597 | 101 272 | - | 181 869 |
| Активы по отложенному налогу на прибыль | 249 580 | 39 | - | 249 619 |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | (1 120 044) | 91 292 | (157 067) | (1 185 819) |
| Основные средства | (38 931) | 3 966 | - | (34 965) |
| Привлеченные кредиты и облигации выпущенные | (18 972) | (5 344) | - | (24 316) |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | (1 177 947) | 89 914 | (157 067) | (1 245 100) |
| Чистые отложенные налоговые обязательства | (928 367) | 89 953 | (157 067) | (995 481) |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками

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

Структура управления рисками

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

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

В обязанности *Департамента оценки рисков* входят:

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

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика в области управления рисками

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

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

Процесс принятия решений осуществляется централизованно в Головном офисе.

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 условий договоров лизинга

Главная особенность процесса одобрения договора финансовой аренды заключается в четком разделении между коммерческой составляющей организации 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 31 декабря 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 консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в 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 31 декабря 2018 года представлен следующим образом:

| | <i>До востребо- вания и менее</i> | <i>От 1 до</i> | <i>От 6 до</i> | <i>От</i> | <i>Всего</i> |
|--|---|------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
| | <i>1 месяца</i> | <i>6 месяцев</i> | <i>12 месяцев</i> | <i>12 месяцев до 5 лет</i> | |
| Авансы, полученные от лизингополучателей | 870 499 | 676 489 | – | – | 1 546 988 |
| Привлеченные кредиты | 2 213 745 | 4 163 968 | 6 438 800 | 24 235 855 | 37 052 368 |
| Облигации выпущенные | 233 100 | 3 070 664 | 6 514 494 | 5 236 950 | 15 055 208 |
| Прочие финансовые обязательства | 659 661 | 5 031 | – | – | 664 692 |
| Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам | 3 977 005 | 7 916 152 | 12 953 294 | 29 472 805 | 54 319 256 |

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

| | <i>До востребо- вания и менее</i> | <i>От 1 до</i> | <i>От 6 до</i> | <i>От</i> | <i>Всего</i> |
|--|---|------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
| | <i>1 месяца</i> | <i>6 месяцев</i> | <i>12 месяцев</i> | <i>12 месяцев до 5 лет</i> | |
| Авансы, полученные от лизингополучателей | 958 900 | 248 276 | – | – | 1 207 176 |
| Привлеченные кредиты | 229 884 | 1 488 702 | 2 626 579 | 22 241 267 | 26 586 432 |
| Облигации выпущенные | – | 1 968 548 | 7 488 114 | 1 102 234 | 10 558 896 |
| Прочие финансовые обязательства | 574 254 | 4 599 | – | – | 578 853 |
| Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам | 1 763 038 | 3 710 125 | 10 114 693 | 23 343 501 | 38 931 357 |

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен следующим образом:

| | До востребо- вания и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Более 5 лет / с неопределен- ным сроком | Всего |
|--|--|----------------------|-----------------------|------------------------------|--|-------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 1 490 035 | - | - | - | - | 1 490 035 |
| Депозиты в банках | 306 | - | 49 735 | - | - | 50 041 |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 3 072 151 | 13 975 259 | 12 989 960 | 26 589 370 | 138 | 56 626 878 |
| Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | 391 186 | 222 431 | - | - | - | 613 617 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | - | 8 744 | - | - | - | 8 744 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | - | 9 902 | - | - | - | 9 902 |
| НДС к возмещению | 1 523 986 | - | - | - | - | 1 523 986 |
| Основные средства | - | - | - | - | 427 016 | 427 016 |
| Прочие активы | 242 495 | 535 769 | 90 550 | 32 188 | 65 263 | 966 265 |
| Всего активов | 6 720 159 | 14 752 105 | 13 130 245 | 26 621 558 | 492 417 | 61 716 484 |
| Обязательства | | | | | | |
| Авансы, полученные от лизингополучателей | 870 499 | 676 489 | - | - | - | 1 546 988 |
| Привлеченные кредиты | 2 135 010 | 2 971 119 | 5 183 508 | 21 686 132 | - | 31 975 769 |
| Облигации выпущенные | 231 323 | 2 845 392 | 3 912 145 | 3 438 929 | 3 466 207 | 13 893 996 |
| Текущий налог на прибыль к уплате | - | 176 148 | - | - | - | 176 148 |
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | - | - | 1 067 414 | 1 067 414 |
| НДС к уплате | - | 72 976 | - | - | - | 72 976 |
| Прочие обязательства | 719 035 | 886 650 | 8 531 | 373 115 | 8 126 | 1 995 457 |
| Всего обязательств | 3 955 867 | 7 628 774 | 9 104 184 | 25 498 176 | 4 541 747 | 50 728 748 |
| Чистая позиция | 2 764 292 | 7 123 331 | 4 026 061 | 1 123 382 | (4 049 330) | 10 987 736 |
| Накопленная позиция ликвидности | 2 764 292 | 9 887 623 | 13 913 684 | 15 037 066 | 10 987 736 | |

По состоянию на 31 декабря 2018 года выпущенные облигации в сумме 944 286 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет и выпущенные облигации в сумме 971 563 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть выкуплены Группой по оферте в период от 6 до 12 месяцев; выпущенные облигации в сумме 2 494 644 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть выкуплены Группой 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 востребо- вания и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Более 5 лет / с неопределен- ным сроком | Всего |
|--|--|----------------------|-----------------------|------------------------------|--|-------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 782 720 | - | - | - | - | 782 720 |
| Депозиты в банках | - | 251 619 | - | - | - | 251 619 |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые 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 |
| Всего активов | 4 653 382 | 11 695 491 | 9 823 450 | 17 904 252 | 426 782 | 44 503 357 |
| Обязательства | | | | | | |
| Авансы, полученные от лизингополучателей | 958 900 | 248 276 | - | - | - | 1 207 176 |
| Привлеченные кредиты | 178 032 | 535 231 | 1 500 393 | 19 576 955 | - | 21 790 611 |
| Облигации выпущенные | - | 985 698 | 3 485 619 | 2 732 669 | 2 489 909 | 9 693 895 |
| Текущий налог на прибыль к уплате | - | 37 281 | - | - | - | 37 281 |
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | - | - | 995 481 | 995 481 |
| НДС к уплате | - | 54 611 | - | - | - | 54 611 |
| Прочие обязательства | 720 545 | 49 187 | 333 085 | 494 967 | - | 1 597 784 |
| Всего обязательств | 1 857 477 | 1 910 284 | 5 319 097 | 22 804 591 | 3 485 390 | 35 376 839 |
| Чистая позиция | 2 795 905 | 9 785 207 | 4 504 353 | (4 900 339) | (3 058 608) | 9 126 518 |
| Накопленная позиция ликвидности | 2 795 905 | 12 581 112 | 17 085 465 | 12 185 126 | 9 126 518 | |

По состоянию на 31 декабря 2017 года выпущенные облигации в сумме 1 694 831 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть выкуплены Группой 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 выкуплены Группой 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

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. За исключением валютных позиций, Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. 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 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 31 декабря 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 31 декабря 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 31 декабря 2018 года:

| | Рубли | Доллары США | Евро | Всего |
|---|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 1 488 968 | 412 | 655 | 1 490 035 |
| Депозиты в банках | 50 041 | - | - | 50 041 |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 56 622 761 | - | 4 117 | 56 626 878 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | 8 744 | - | - | 8 744 |
| Прочие финансовые активы | 110 046 | - | - | 110 046 |
| Всего финансовых активов | 58 280 560 | 412 | 4 772 | 58 285 744 |
| Финансовые обязательства | | | | |
| Авансы, полученные от лизингополучателей | 1 545 551 | 1 143 | 294 | 1 546 988 |
| Привлеченные кредиты | 31 975 769 | - | - | 31 975 769 |
| Облигации выпущенные | 13 893 996 | - | - | 13 893 996 |
| Прочие финансовые обязательства | 663 441 | 985 | 266 | 664 692 |
| Всего финансовых обязательств | 48 078 757 | 2 128 | 560 | 48 081 445 |
| Чистая позиция | 10 201 803 | (1 716) | 4 212 | |

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

| | Рубли | Доллары США | Евро | Всего |
|---|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 781 755 | 361 | 604 | 782 720 |
| Депозиты в банках | 251 619 | - | - | 251 619 |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 40 546 279 | - | 5 218 | 40 551 497 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | 13 960 | 4 | - | 13 964 |
| Прочие финансовые активы | 85 499 | - | 9 | 85 508 |
| Всего финансовых активов | 41 679 112 | 365 | 5 831 | 41 685 308 |
| Финансовые обязательства | | | | |
| Авансы, полученные от лизингополучателей | 1 205 163 | 1 914 | 99 | 1 207 176 |
| Привлеченные кредиты | 21 790 611 | - | - | 21 790 611 |
| Облигации выпущенные | 9 693 895 | - | - | 9 693 895 |
| Прочие финансовые обязательства | 568 874 | 913 | 9 066 | 578 853 |
| Всего финансовых обязательств | 33 258 543 | 2 827 | 9 165 | 33 270 535 |
| Чистая позиция | 8 420 569 | (2 462) | (3 334) | |

(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:

| | 31 декабря 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 | (172) | (138) | 10,00 | (246) | (197) |
| Доллар США | (10,00) | 172 | 138 | (10,00) | 246 | 197 |
| Евро | 10,00 | 421 | 337 | 10,00 | (333) | (266) |
| Евро | (10,00) | (421) | (337) | (10,00) | 333 | 266 |

Укрепление российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 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 25 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 31 декабря 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 | (154 257) | (123 405) |
| Параллельный сдвиг на 10% в сторону уменьшения ставок | 154 257 | 123 405 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для финансовых инструментов (состоящих из заемных средств) с плавающей процентной ставкой, а также для облигаций выпущенных, по которым установлен переменный купон, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| | Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение) | Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение) |
|---|---|---|
| Параллельный сдвиг на 10% в сторону увеличения ставок | (171 099) | (136 880) |
| Параллельный сдвиг на 10% в сторону уменьшения ставок | 171 099 | 136 880 |

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

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.

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 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 31 декабря 2018 года сумма капитала, причитающегося акционерам Группы, составляла 10 987 736 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 (34 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 31 декабря 2018 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 56 626 878 | 58 105 608 |
| Привлеченные кредиты | 31 975 769 | 32 823 075 |
| Облигации выпущенные | 13 893 996 | 13 661 930 |

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые 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 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Всего |
|--|-----------|------------|------------|-------------------|
| По состоянию на 31 декабря 2018 года | | | | |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 1 490 035 | - | - | 1 490 035 |
| Депозиты в банках | - | 50 041 | - | 50 041 |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | - | - | 58 105 608 | 58 105 608 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | - | - | 8 744 | 8 744 |
| Прочие финансовые активы | - | - | 110 046 | 110 046 |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Привлеченные кредиты | - | 32 823 075 | - | 32 823 075 |
| Облигации выпущенные | 6 993 787 | 6 668 143 | - | 13 661 930 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | 664 692 | 664 692 |
| По состоянию на 31 декабря 2017 года | | | | |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 782 720 | - | - | 782 720 |
| Депозиты в банках | - | 251 619 | - | 251 619 |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | - | - | 41 489 751 | 41 489 751 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | - | - | 13 964 | 13 964 |
| Прочие финансовые активы | - | - | 85 508 | 85 508 |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Привлеченные кредиты | - | 22 545 495 | - | 22 545 495 |
| Облигации выпущенные | 5 050 000 | 4 597 344 | - | 9 647 344 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | 578 853 | 578 853 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

| | 31 декабря 2018 года | | | 31 декабря 2017 года | | |
|--|----------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|------------------------|------------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанный доход/ (расход) | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанный доход/ (расход) |
| Финансовые активы | | | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 1 490 035 | 1 490 035 | - | 782 720 | 782 720 | - |
| Депозиты в банках | 50 041 | 50 041 | - | 251 619 | 251 619 | - |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 56 626 878 | 58 105 608 | 1 478 730 | 40 551 497 | 41 489 751 | 938 254 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | 8 744 | 8 744 | - | 13 964 | 13 964 | - |
| Прочие финансовые активы | 110 046 | 110 046 | - | 85 508 | 85 508 | - |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Привлеченные кредиты | 31 975 769 | 32 823 075 | (847 306) | 21 790 611 | 22 545 495 | (754 884) |
| Облигации выпущенные | 13 893 996 | 13 661 930 | 232 066 | 9 693 895 | 9 647 344 | 46 551 |
| Прочие финансовые обязательства | 664 692 | 664 692 | - | 578 853 | 578 853 | - |
| Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости | | | 863 490 | | | 229 921 |

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении.

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием внутренних ненаблюдаемых данных о ставках размещения чистых инвестиций в лизинг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

Справедливая стоимость привлеченных кредитов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков с использованием внешних данных, существующих в настоящий момент по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Справедливая стоимость выпущенных облигаций, отнесенных ко 2 уровню иерархии, оценивается посредством использования наблюдаемых данных по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения, на рынках, не рассматриваемых в качестве активных.

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 консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года Группой был сформирован резерв в сумме 45 629 тыс. рублей (Пояснение 15).

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.

Налоговые проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать до трех календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 года, положения налогового, валютного и таможенного законодательства, применимые к Группе, интерпретированы им корректно.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Условные обязательства (продолжение)

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 31 декабря 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.

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

| | 2018 год | | | 2017 год | | |
|--|--|------------|-------------------------------|--|-----------|-------------------------------|
| | Компании под общим контролем или существенным влиянием | | | Компании под общим контролем или существенным влиянием | | |
| | Акционеры | акционеров | Ключевой руководящий персонал | Акционеры | влиянием | Ключевой руководящий персонал |
| Процентные доходы | - | 24 427 | - | - | 153 973 | - |
| Процентные расходы | (96 573) | (119 688) | - | - | (279 353) | - |
| Чистый прочий доход | - | 790 263 | - | - | 518 855 | - |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов | - | (390) | - | - | (46) | - |
| Расходы на персонал | - | (29 464) | (573 838) | - | (24 174) | (448 717) |
| Прочие операционные расходы | - | (264 061) | - | - | (1 034) | - |
| Прочие внереализационные доходы | - | 10 771 | - | - | - | - |
| | 31 декабря 2018 года | | | 31 декабря 2017 года | | |
| | Компании под общим контролем или существенным влиянием | | | Компании под общим контролем или существенным влиянием | | |
| | Акционеры | акционеров | Ключевой руководящий персонал | Акционеры | влиянием | Ключевой руководящий персонал |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | - | 180 371 | - | - | 46 324 | - |
| Прочие активы | - | 25 124 | - | - | 1 409 | - |
| Облигации выпущенные | 819 555 | 3 118 582 | - | - | 35 467 | - |
| Прочие обязательства | - | 25 956 | 747 429 | - | - | 599 592 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

| | Привлеченные кредиты | Облигации выпущенные | Итого обяза- тельства по финансовой деятельности |
|---|-------------------------|-------------------------|---|
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года | 10 204 713 | 13 361 729 | 23 566 442 |
| Поступления от привлечения/выпуска | 13 800 000 | 2 582 489 | 16 382 489 |
| Погашение | (2 288 070) | (6 200 000) | (8 488 070) |
| Прочее | 73 968 | (50 323) | 23 645 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года | 21 790 611 | 9 693 895 | 31 484 506 |
| Поступления от привлечения/выпуска | 12 321 739 | 9 589 375 | 21 911 114 |
| Погашение | (2 078 064) | (5 572 805) | (7 650 869) |
| Прочее | (58 517) | 183 531 | 125 014 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года | 31 975 769 | 13 893 996 | 45 869 765 |

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

29 События после отчетной даты

В феврале 2019 года завершено размещение биржевых облигаций АО «ЛК «Европлан» номинальной стоимостью 3 000 000 тыс. рублей со сроком погашения в феврале 2029 года и ближайшей офертой в марте 2021 года. Ставка купона по облигациям установлена в размере 9,75% годовых.

30 Дополнительная информация (неаудировано)

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

В 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 31 декабря 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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

30 Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)

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.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

| | <u>2018 год</u> | <u>2017 год</u> |
|--|------------------|------------------|
| Продолжающаяся деятельность | | |
| Процентные доходы | 9 969 224 | 7 875 061 |
| Процентные расходы | (3 891 331) | (3 184 179) |
| Чистый процентный доход | 6 077 893 | 4 690 882 |
| Чистый прочий доход | 2 555 625 | 1 814 289 |
| Доход от операционной деятельности | 8 633 518 | 6 505 171 |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой | (284) | 1 866 |
| Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход | 8 633 234 | 6 507 037 |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов | (138 900) | (133 629) |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов | (1 939) | - |
| Изменение прочих резервов | (45 807) | (1 430) |
| Расходы на персонал | (3 261 690) | (3 060 148) |
| Прочие операционные расходы | (1 060 875) | (702 799) |
| Прочие внереализационные доходы | 10 775 | 11 078 |
| Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности | 4 134 798 | 2 620 109 |
| Расход по налогу на прибыль | (842 957) | (552 292) |
| Чистая прибыль от продолжающейся деятельности | 3 291 841 | 2 067 817 |
| Прекращенная деятельность | | |
| Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности | - | 281 540 |
| Финансовый результат от выбытия прекращенной деятельности | - | 954 134 |
| Расход по налогу на прибыль | - | (456 089) |
| Чистая прибыль от прекращенной деятельности | - | 779 585 |
| Чистая прибыль | 3 291 841 | 2 847 402 |
| Прочий совокупный доход за период | - | - |
| Общий совокупный доход за период | 3 291 841 | 2 847 402 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29 Дополнительная информация (неаудировано) (продолжение)

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

| | Акционерный капитал | Нераспределенная прибыль | Всего капитала |
|---|----------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2017 года | - | 13 406 851 | 13 406 851 |
| Чистая прибыль от продолжающейся деятельности | - | 2 067 817 | 2 067 817 |
| Чистая прибыль от прекращенной деятельности | - | 779 585 | 779 585 |
| Прочий совокупный доход за период | - | - | - |
| Общий совокупный доход за период | - | 2 847 402 | 2 847 402 |
| Эффект от реорганизации | 120 000 | (7 247 735) | (7 127 735) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года | 120 000 | 9 006 518 | 9 126 518 |
| Остаток по состоянию на 1 января 2018 года | 120 000 | 9 006 518 | 9 126 518 |
| Влияние применения МСФО (IFRS) 9 за вычетом налога на прибыль | - | (21 823) | (21 823) |
| Остаток по состоянию на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 | 120 000 | 8 984 695 | 9 104 695 |
| Чистая прибыль от продолжающейся деятельности | - | 3 291 841 | 3 291 841 |
| Чистая прибыль от прекращенной деятельности | - | - | - |
| Прочий совокупный доход за период | - | - | - |
| Общий совокупный доход за период | - | 3 291 841 | 3 291 841 |
| Дивиденды уплаченные | - | (1 408 800) | (1 408 800) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года | 120 000 | 10 867 736 | 10 987 736 |

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 год, закончившийся 31 декабря 2018 года, все доходы и расходы Общей Группы относились к сегменту «Лизинговая деятельность». По состоянию на 31 декабря 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 год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлена следующим образом:

| | <i>Лизинговая деятельность</i> | <i>Страховая деятельность</i> | <i>Межсегмент- ные коррекци- ровки</i> | <i>Всего</i> |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|--|--------------------|
| Процентные доходы | 7 875 061 | 58 374 | - | 7 933 435 |
| Процентные расходы | (3 184 179) | - | - | (3 184 179) |
| Чистый процентный доход | 4 690 882 | 58 374 | - | 4 749 256 |
| Чистый прочий доход | 1 910 395 | 172 412 | 11 132 | 2 093 939 |
| Доход от операционной деятельности | 6 601 277 | 230 786 | 11 132 | 6 843 195 |
| Чистые расходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | - | (366) | - | (366) |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой | 1 866 | - | - | 1 866 |
| Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход | 6 603 143 | 230 420 | 11 132 | 6 844 695 |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов | (133 629) | - | - | (133 629) |
| Изменение прочих резервов | (1 430) | - | - | (1 430) |
| Расходы на персонал | (3 060 148) | (28 399) | - | (3 088 547) |
| Прочие операционные расходы | (703 241) | (10 558) | (16 207) | (730 006) |
| Прочие внереализационные доходы | 11 078 | 953 622 | - | 964 700 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2 715 773 | 1 145 085 | (5 075) | 3 855 783 |
| (Расход) выгода по налогу на прибыль | (571 425) | (437 971) | 1 015 | (1 008 381) |
| Чистая прибыль (убыток) | 2 144 348 | 707 114 | (4 060) | 2 847 402 |

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 73 листа(ов)