

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**Публичного акционерного общества «Европлан»
и его дочерних организаций**
за 2016 год

Апрель 2017 г.

**Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного
общества «Европлан» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	9
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	11
3 Основные принципы учетной политики	11
4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики	36
5 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в действие	38
6 Изменение классификации	41
7 Приобретение и выбытие дочерних компаний, и прекращенная деятельность	43
8 Денежные и приравненные к ним средства	47
9 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	47
10 Депозиты в банках	48
11 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	49
12 Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	53
13 Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	55
14 Отложенные аквизиционные расходы	56
15 Основные средства	57
16 Инвестиции в ассоциированные компании	58
17 Гудвил	59
18 Прочие активы	59
19 Обязательства по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению	61
20 Привлеченные займы и кредиты	61
21 Обязательства по договорам страхования	62
22 Облигации выпущенные	62
23 Прочие обязательства	63
24 Акционерный и добавочный капитал, и резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	63
25 Процентные доходы и расходы	64
26 Изменение резервов под обесценение	65
27 Взносы по пенсионной деятельности	65
28 Выплаты по пенсионной деятельности	66
29 Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	66
30 Изменение обязательств по пенсионной деятельности	67
31 Чистый прочий доход	67
32 Расходы на персонал	67
33 Прочие операционные расходы	68
34 Налог на прибыль	68
35 План приобретения акций работниками Группы	70
36 Управление финансовыми рисками	70
37 Управление капиталом	86
38 Оценка справедливой стоимости	86
39 Условные обязательства	90
40 Операции со связанными сторонами	92
41 Информация по сегментам	93
42 Дополнительная информация (неаудировано)	98
43 События после отчетной даты	99

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров
Публичного акционерного общества «Европлан»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Европлан» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, 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 31 декабря 2016 года, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Публичного акционерного общества «Европлан» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

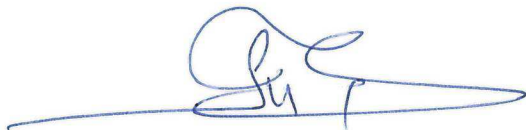
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Европлан» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в пункте 43 «События после отчетной даты» консолидированной финансовой отчетности, а именно на то, что 20 февраля 2017 года акционеры одобрили план реорганизации Публичного акционерного общества «Европлан» в форме выделения Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан», к которому, после завершения реорганизации, перейдут права и обязательства по договорам, заключенным Публичным акционерным обществом «Европлан» до даты завершения реорганизации с целью осуществления лизинговой деятельности.



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

26 апреля 2017 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Европлан»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 августа 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027700085380.
Местонахождение: 115093, Россия, г. Москва, 1-й Щипковский переулок, д. 20.

Сведения об аудиторе

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

Консолидированный отчет о финансовом положении**по состоянию на 31 декабря 2016 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	8	54 801 373	1 482 012
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9	150 110 242	96 422
Депозиты в банках	10	14 351 201	7 534 751
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	11	27 470 596	25 831 757
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	12	–	55 768
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	13	564 785	299 213
Отложенные аквизиционные расходы	14	4 212 451	–
Предоплата по текущему налогу на прибыль		105 747	–
Отложенные налоговые активы	34	70 808	–
НДС к возмещению		108 837	45 973
Основные средства	15	342 818	306 379
Инвестиции в ассоциированные компании	16	16 270 417	–
Гудвил	17	24 200 607	–
Прочие активы	18	1 293 215	1 904 928
Всего активов		293 903 097	37 557 203
Обязательства			
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	19	181 893 057	–
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	19	7 881 605	–
Привлеченные займы и кредиты	20	10 204 713	9 921 321
Обязательства по договорам страхования	21	857 125	887 951
Авансы, полученные от лизингополучателей		610 169	414 150
Облигации выпущенные	22	11 208 185	13 495 975
Текущий налог на прибыль к уплате		336	297 106
Отложенные налоговые обязательства	34	760 202	594 810
НДС к уплате		36 939	582 302
Прочие обязательства	23	2 103 240	707 290
Всего обязательств		215 555 571	26 900 905
Капитал			
Акционерный капитал	24	74 797	15 395
Собственные выкупленные акции		(80 622)	–
Добавочный капитал	24	67 201 144	2 799 133
Прочие резервы		424	–
Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	24	2 315 955	–
Нераспределенная прибыль		8 835 828	7 841 770
Всего капитала		78 347 526	10 656 298
Всего обязательств и капитала		293 903 097	37 557 203

Утверждено и подписано от имени ПАО «Европлан» 26 апреля 2017 года.

Авет Миракян
Генеральный директор АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ПРОМЫШЛЕННО-ФИНАНСОВАЯ ГРУППА САФМАР» –
управляющей организации ПАО «Европлан»

Олег Андрияшкин
Финансовый директор АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ПРОМЫШЛЕННО-ФИНАНСОВАЯ ГРУППА САФМАР» –
управляющей организации ПАО «Европлан»

Пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	2016 год	2015 год
Продолжающаяся деятельность			
Процентные доходы	25	6 892 556	7 560 133
Процентные расходы	25	(2 575 545)	(3 541 438)
Чистый процентный доход		4 317 011	4 018 695
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	26	(10 826)	(94 916)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход		4 306 185	3 923 779
Взносы по пенсионной деятельности	27	122 542	–
Выплаты по пенсионной деятельности	28	(106 709)	–
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	29	3 071 776	–
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	30	(2 346 517)	–
Чистый прочий доход	31	1 955 103	1 366 493
Доход от операционной деятельности		7 002 380	5 290 272
Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9	4 155	109 827
Чистые расходы от операций с иностранной валютой		(1 622)	(9 815)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход		7 004 913	5 390 284
Расходы на персонал	32	(2 100 375)	(2 179 532)
Прочие операционные расходы	33	(940 378)	(653 082)
Аквизиционные расходы		(12 647)	–
Изменение прочих резервов под обесценение	26	(10 603)	(77 113)
Прочие внереализационные расходы		(35 337)	(407)
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	16	198 644	–
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		4 104 217	2 480 150
Расход по налогу на прибыль	34	(794 204)	(538 031)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности		3 310 013	1 942 119
Прекращенная деятельность			
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	7	–	381 121
Финансовый результат от выбытия прекращенной деятельности	7	–	(1 050 452)
Выгода по налогу на прибыль	34	–	142 113
Чистый убыток от прекращенной деятельности		–	(527 218)
Чистая прибыль		3 310 013	1 414 901
Прочий совокупный доход			
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний	16	424	–
Прочий совокупный доход за период		424	–
Общий совокупный доход за период		3 310 437	1 414 901
Прибыль на акцию (в рублях на акцию)	24	29,65	12,67
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (в рублях на акцию)	24	29,65	17,40

Пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Пояснения	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Прочие резервы		Резерв по выплатам на основе акций	Резерв переоценки	Всего прочих резервов	Резервы по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года (неаудировано)		15 395	–	2 799 133			171 650	–	171 650	–	6 939 794	9 925 972
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности		–	–	–			–	–	–	–	1 942 119	1 942 119
Чистый убыток от прекращенной деятельности		–	–	–			–	–	–	–	(527 218)	(527 218)
Прочий совокупный доход за период		–	–	–			–	–	–	–	–	–
Общий совокупный доход за период		–	–	–			–	–	–	–	1 414 901	1 414 901
Программа выплат на основе акций	35	–	–	–			52 425	–	52 425	–	–	52 425
Завершение программы выплат на основе акций	35	–	–	–			(224 075)	–	(224 075)	–	224 075	–
Дивиденды выплаченные	24	–	–	–			–	–	–	–	(737 000)	(737 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года		15 395	–	2 799 133			–	–	–	–	7 841 770	10 656 298
Чистая прибыль		–	–	–			–	–	–	–	3 310 013	3 310 013
Прочий совокупный доход за период		–	–	–			–	424	424	–	–	424
Общий совокупный доход за период		–	–	–			–	424	424	–	3 310 013	3 310 437
Выпуск акций	24	59 402	–	64 386 814			–	–	–	–	–	64 446 216
Приобретение и продажа собственных выкупленных акций		–	(80 622)	15 197			–	–	–	–	–	(65 425)
Приобретение дочерних компаний		–	–	–			–	–	–	1 715 273	(1 715 273)	–
Изменение резервов по пенсионным обязательствам		–	–	–			–	–	–	600 682	(600 682)	–
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года		74 797	(80 622)	67 201 144			–	424	424	2 315 955	8 835 828	78 347 526

Пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	2016 год	2015 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	6 944 490	8 463 278
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	1 930 207	–
Поступления от страховой деятельности	1 059 180	905 543
Проценты уплаченные	(2 446 171)	(3 622 532)
Поступления от реализации изъятого имущества	1 133 598	1 818 906
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(2 091 522)	(2 091 913)
Прочие выплаты	(34 745)	–
Прочие операционные расходы	(954 710)	(630 178)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	5 540 327	4 843 104
Изменение операционных активов/обязательств		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 104 634	–
Депозиты в банках	6 843 524	(6 042 202)
Чистые инвестиции в лизинг	(2 743 043)	8 609 028
Кредиты, выданные клиентам	39 654	1 700 642
Авансовые платежи по лизинговым операциям	(61 407)	37 621
Прочие активы	1 106 402	(1 031 896)
Текущие счета и депозиты клиентов	–	463 802
Обязательства по пенсионной деятельности	15 833	–
Прочие обязательства	(361 366)	1 700 193
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	12 484 558	10 280 292
Налог на прибыль уплаченный	(985 249)	(504 187)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	11 499 309	9 776 105
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	13 600	9 447
Приобретение основных средств	(121 986)	(44 232)
Приобретение дочерней компании, за вычетом выбывших денежных средств (Пояснение 7)	26 258 051	–
Поступления от выбытия дочерней компании, за вычетом выбывших денежных средств (Пояснение 7)	630 000	(475 969)
Чистое поступление (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности	26 779 665	(510 754)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Займы и кредиты полученные	8 800 000	–
Займы и кредиты погашенные	(8 527 672)	(15 949 995)
Облигации выпущенные	7 407 683	7 149 091
Облигации погашенные	(7 639 344)	(220 020)
Поступления от выпуска акций (Пояснение 24)	14 999 995	–
Дивиденды выплаченные (Пояснение 24)	–	(737 000)
Чистое поступление (использование) денежных средств от финансовой деятельности	15 040 662	(9 757 924)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(275)	34 232
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	53 319 361	(458 341)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода (Пояснение 8)	1 482 012	1 940 353
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 8)	54 801 373	1 482 012

Пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность ПАО «Европлан» (далее – «Компания»), предыдущее наименование – АО «Европлан», и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за 2016 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Компания была ранее зарегистрирована в качестве Закрытого акционерного общества «Европлан» в 2004 году и 3 июля 2015 года в целях приведения учредительных документов в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 года № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» Общество изменило фирменное наименование Закрытое акционерное общество «Европлан» на Акционерное общество «Европлан». 25 ноября 2015 года Общество изменило наименование организационно-правовой формы с Акционерного общества на Публичное акционерное общество, в связи с приобретением Обществом публичного статуса и приведением Устава Общества в соответствие с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации для публичных акционерных обществ.

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

После первичного публичного предложения акций ПАО «Европлан», принадлежащих компании EUROPLAN HOLDINGS LIMITED, прошедшего в декабре 2015 года, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года акциями ПАО «Европлан» владели следующие акционеры:

	31 декабря 2016 года, %	31 декабря 2015 года, %
ООО «Альпинвест Холдинг»	22,46	–
RIPONT INVESTMENTS LIMITED	7,53	–
АО «Даглис»	5,48	–
ПАО «БИНБАНК»	5,46	–
EUROPLAN HOLDINGS LIMITED	5,37	75,00
АО «ФГ САФМАР»	5,15	–
Прочие (акционеры с долями не более 5%)	48,55	25,00
Всего	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2016 года основными конечными бенефициарами Группы являются Шишханов Михаил Османович, Гуцериев Саид Михайлович и Гуцериев Саит-Салам Сафарбекович с долями владения 33,82%, 23,05% и 11,45%, соответственно; единая сторона, обладающая конечным контролем на Группой, отсутствует. По состоянию на 31 декабря 2015 года стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Шишханов Михаил Османович с долей владения 75,00%.

В октябре 2015 года руководство акционера Группы изменило структуру Группы и передало права собственности на доли в размере 99,99% в уставных капиталах компаний ООО «Европлан Авто», ООО «Европлан Сервис» (до декабря 2016 года – ООО «Европлан Страхование»), ООО «Европлан Лизинговые Платежи» и ООО «ПОМЕСТЬЕ» (с января 2017 года – АО «ПОМЕСТЬЕ») из прямого владения EUROPLAN HOLDINGS LIMITED в собственность ПАО «Европлан», зарегистрированного в Российской Федерации (Пояснение 7). В октябре 2015 года компания EUROPLAN HOLDINGS LIMITED вышла из состава участников ООО «Европлан Авто», ООО «Европлан Сервис», и ООО «ПОМЕСТЬЕ», в ноябре 2015 года – из ООО «Европлан Лизинговые Платежи», и доля в размере 0,01% в уставных капиталах этих обществ перешла на их балансы. В июне 2016 года доля в размере 0,01% в уставных капиталах ООО «Европлан Авто» и ООО «Европлан Сервис», находящаяся на балансе этих ООО, по решению Единственного участника этих обществ – ПАО «Европлан» – была перераспределена в пользу ПАО «Европлан», и ПАО «Европлан» стал Единственным участником этих компаний. В июле 2016 года осуществлено аналогичное перераспределение доли в размере 0,01% в уставных капиталах ООО «ПОМЕСТЬЕ» и ООО «Европлан Лизинговые Платежи», и ПАО «Европлан» стал Единственным участником этих компаний.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение (продолжение)

В декабре 2015 года Группа прекратила контроль над АО «Европлан Банк» (по состоянию на 31 декабря 2016 года Банк сменил наименование на АО «БИНБАНК Столица») в результате продажи его акций (Пояснение 7). В декабре 2016 года Группа получила контроль над Акционерным обществом «Негосударственный пенсионный фонд «САФМАР» (далее – АО НПФ «САФМАР» или «Фонд») и приобрела существенную неконтрольную долю участия в Страховом акционерном обществе «ВСК» (далее – САО «ВСК») в результате получения 100% акций Фонда (Пояснение 7) и 49% акций САО «ВСК» (Пояснение 16), соответственно, в качестве оплаты за часть дополнительно выпущенных акций Компании (Пояснение 24).

Дочерними компаниями являются:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ООО «Европлан Авто»	Российская Федерация	Лизинг	100,00	99,99
ООО «Европлан Лизинговые Платежи»	Российская Федерация	Страховой агент	100,00	99,99
ООО «ПОМЕСТЬЕ»	Российская Федерация	Холдинговая компания	100,00	99,99
ООО «КРАУН КД»	Российская Федерация	Холдинговая компания	100,00	99,99
ООО «СК Европлан»	Российская Федерация	Страхование	100,00	99,99
ООО «Европлан Сервис»	Российская Федерация	Прочее	100,00	99,99
АО НПФ «САФМАР»	Российская Федерация	Пенсионный фонд	100,00	–

Группа осуществляет следующие виды деятельности:

- ▶ лизинговое финансирование индивидуальных предпринимателей и юридических лиц на территории Российской Федерации в целях приобретения ими различных типов автотранспортных средств и оборудования. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации;
- ▶ обязательное пенсионное страхование на основании действующего законодательства и договоров об обязательном пенсионном страховании. Предметом деятельности Фонда по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика является аккумулирование средств пенсионных накоплений, организация инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплата накопительной пенсии застрахованным лицам, осуществление срочных и единовременных пенсионных выплат, осуществление выплат правопреемникам;
- ▶ негосударственное пенсионное обеспечение участников Фонда на основании договоров о негосударственном пенсионном обеспечении. Предметом деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников является аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организация размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств, назначение и выплата негосударственных пенсий участникам, выплаты выкупных сумм и сумм правопреемникам.

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. В 2016 году Группа оказывала услуги в 75 собственных офисах (2015 год: 73). По состоянию на 31 декабря 2016 года количество работников составляет 1 713 человек (2015 год: 1 545 человек).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые, в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем, создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

В 2016 году негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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

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

3 Основные принципы учетной политики

Основа подготовки отчетности

Настоящая 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»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- ▶ отдельные статьи в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления пояснений к финансовой отчетности;
- ▶ доля прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, т.к. Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Группа должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом Группа не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором Группа впервые применила данную поправку.

Основа консолидации

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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

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

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

Объединение бизнеса

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

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

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

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 38.

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

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

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

Кредиты и дебиторская задолженность

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Реклассификация финансовых активов

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

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

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

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

Денежные и приравненные к ним средства

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

Производные финансовые инструменты

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

Учет операций хеджирования

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

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

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

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

Заемные средства

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда

Дата начала лизинга

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

Начало срока лизинга

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

Классификация видов лизинга

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

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

Чистые инвестиции в лизинг / Финансовые доходы от лизинга

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

Активы, приобретенные для сдачи в лизинг

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

Объекты лизинга, изъятые за неплатежи

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

Операционная аренда

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

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

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

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

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

(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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Обесценение финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи

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

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

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

Реструктуризация лизинговых сделок

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

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

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

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

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

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

Гудвил

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

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

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

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

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

Нематериальные активы, отличные от гудвила

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

Выплаты на основе акций

Группа использует программу по выплатам на основе акций, в соответствии с которой Группа получает услуги от соответствующих работников как компенсацию за вознаграждение на основе акций. Вознаграждение оценивается по справедливой стоимости долевых инструментов на дату предоставления с учетом ожидаемого числа инструментов, которые, как ожидается, перейдут во владение работников. Итоговая сумма признается как расход в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и резервы по выплатам на основе акций в консолидированном отчете об изменениях в капитале в течение периода выполнения условий для получения выплат. Изменение прогнозируемого числа инструментов, которые, как ожидается, перейдут во владение работников, отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе до момента предоставления вознаграждения.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: лизинговая деятельность, пенсионная деятельность, страховая деятельность, корпоративный центр и цессионная/банковская деятельность.

(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.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

Комиссионные доходы

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

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

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

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 2016 года и 31 декабря 2015 года официальный курс ЦБ РФ составлял 60,6569 рублей и 72,8827 рублей за 1 доллар США, соответственно.

Страховые и пенсионные контракты

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Группа (страховщик) приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние.

Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает.

Описание страховых и пенсионных продуктов

Группа выпускает следующие виды договоров страхования:

- ▶ Автострахование: добровольное страхование имущества автовладельцев (далее – «КАСКО»);
- ▶ Добровольное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств (далее – «ДСАГО»);
- ▶ Обязательное пенсионное страхование (далее – «ОПС») – это деятельность Группы, осуществляемая в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», предназначенная для обеспечения накопительной пенсии;
- ▶ Негосударственное пенсионное обеспечение (далее – «НПО») – это договоры добровольного пенсионного страхования с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход.

Все договоры страхования учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Договоры классифицируются в зависимости от наличия/отсутствия существенного страхового риска. Договоры ОПС являются договорами страхования во всех случаях, а классификация договоров НПО и договоров КАСКО и ДСАГО может варьироваться.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые и пенсионные контракты (продолжение)

Обязательства по договорам страхования по страховой деятельности

Обязательства по договорам страхования включают в себя резерв незаработанной премии, резерв заявленных, но не урегулированных убытков и резерв произошедших, но не заявленных убытков. Резерв незаработанной премии – это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования равномерно в течение срока действия договора страхования. Резерв незаработанной премии отражается за вычетом предполагаемых расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату. Изменения в резерве незаработанной премии признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором действует страховое покрытие.

Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Группой сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но не урегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, вне зависимости от того были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции. Резервы убытков не дисконтируются.

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Группа производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв. Дефицит средств отражается в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода.

Пенсионная деятельность

Фонд оказывает услуги по обязательному пенсионному страхованию застрахованных лиц и негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда.

Деятельность Фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию включает в себя аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам, осуществление срочных пенсионных выплат и единовременных пенсионных выплат застрахованным лицам, осуществление выплат правопреемникам застрахованных лиц.

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» от 15 декабря 2001 года, иным законодательством РФ и договорами об обязательном пенсионном страховании. Договор об обязательном пенсионном страховании – это соглашение между Фондом и застрахованным лицом в пользу застрахованного лица или его правопреемником, в соответствии с которым Фонд обязан при наступлении пенсионных оснований осуществлять назначение и выплату застрахованному лицу накопительной части трудовой пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты либо осуществлять выплаты правопреемникам застрахованного лица. Пенсионные основания – основания приобретения застрахованным лицом права на получение накопительной пенсии. Накопительная пенсия – ежемесячная денежная выплата, назначаемая и выплачиваемая фондом застрахованному лицу в соответствии с законодательством Российской Федерации о трудовых пенсиях и договором об обязательном пенсионном страховании. Совокупность условий исполнения фондом обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании описана в страховых правилах Фонда.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые и пенсионные контракты (продолжение)

Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда осуществляется на добровольной основе и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда.

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда в соответствии с договором негосударственного пенсионного обеспечения. Договор негосударственного пенсионного обеспечения (далее – пенсионный договор) – это соглашение между Фондом и вкладчиком Фонда (далее – вкладчик), в соответствии с которым вкладчик обязуется уплачивать пенсионные взносы в Фонд, а Фонд обязуется выплачивать участнику Фонда (далее – участник) негосударственную пенсию. Негосударственная пенсия – денежные средства, регулярно выплачиваемые участнику в соответствии с условиями пенсионного договора. Совокупность условий, определяющих порядок уплаты пенсионных взносов и выплат негосударственных пенсий, определена в пенсионных схемах Фонда.

Фонд имеет право осуществлять размещение средств пенсионных резервов самостоятельно, а также через управляющую компанию. Инвестирование средств пенсионных накоплений осуществляется через управляющую компанию. Средства пенсионных резервов и пенсионных накоплений могут быть инвестированы только в активы, разрешенные для инвестирования средств пенсионных резервов и накоплений в соответствии с законодательством РФ.

Классификация договоров негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования

Договорами страхования по пенсионной деятельности признаются договоры негосударственного пенсионного обеспечения, договоры об обязательном пенсионном страховании, по которым одна сторона (страховщик – Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (держателя полиса – участника, вкладчика, застрахованного лица, правопреемника), соглашаясь предоставить компенсацию держателю полиса, в случае если оговоренное будущее событие, возникновение которого неопределенно (страховой случай), неблагоприятно повлияет на держателя полиса.

Для Фонда страховыми рисками являются риск смерти либо риск наступления инвалидности участника в течение определенного периода времени или риск дожития до определенной даты, а будущее событие представлено, соответственно, смертью, инвалидностью или дожитием.

Страховой риск является значительным только в том случае, если в результате смерти либо наступления инвалидности у участника, либо его дожития до определенной даты Фонду необходимо выплатить значительные дополнительные вознаграждения. Страховой риск признается значительным и в тех случаях, если смерть, наступление инвалидности либо дожитие участника до определенной даты в высшей степени маловероятны или если ожидаемая (то есть взвешенная на основе вероятности) приведенная стоимость условных денежных поступлений и выплат является незначительной по сравнению с ожидаемой приведенной стоимостью поступлений и выплат денежных средств после отчетной даты в соответствии с договором.

Договоры, не подвергающие Фонд значительному страховому риску, представляют собой инвестиционные договоры. Договор, классифицированный в категорию договоров страхования, не может быть переклассифицирован в категорию инвестиционных договоров после первоначального признания, до даты, когда все права и обязательства не будут исполнены или не истекнут.

После первоначального признания договор может быть перенесен исключительно из категории инвестиционных договоров в категорию договоров страхования.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые и пенсионные контракты (продолжение)

Негарантированная возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ) – обусловленное договором негосударственного пенсионного обеспечения или договором об обязательном пенсионном страховании право на получение вкладчиком, участником или застрахованным лицом дополнительных выгод, которые:

- ▶ вероятно, будут составлять значительную часть от общих выгод по договору;
- ▶ сумма или сроки которых в соответствии с условиями договора устанавливаются Фондом;
- ▶ зависят от прибыли или убытка от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений.

В соответствии с Федеральным законом 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 года на пополнение средств пенсионных резервов должно направляться не менее 85 процентов дохода, полученного Фондом от размещения средств пенсионных резервов, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию. Аналогично, на пополнение средств пенсионных накоплений Фондом должно направляться не менее 85 процентов дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию. При этом право Фонда обеспечить начисление дохода от размещения средств пенсионных резервов или от инвестирования средств пенсионных накоплений в размере, превышающем минимально необходимый в соответствии с требованиями законодательства представляет собой негарантированную возможность получения дополнительных выгод.

Договоры НПО, предлагаемые Фондом, классифицируются либо как страховые договоры с НВПДВ либо как инвестиционные договоры с НВПДВ. Договоры ОПС классифицируются как страховые договоры с НВПДВ.

Гарантированный элемент договора страхования или инвестиционного договора с НВПДВ признается как обязательство. Согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» НВПДВ возможно учитывать в качестве компонента чистых активов (капитала) или как обязательство либо же разделять его между двумя этими категориями.

Согласно учетной политике Фонда, дополнительная выгода по нераспределенному доходу по договорам с НВПДВ учитывается в качестве обязательства. Фонд включает в состав обязательства по договорам с НВПДВ обоснованную расчетную оценку ожидаемого распределения инвестиционного дохода за отчетный период на пенсионные счета участников (вкладчиков) и застрахованных лиц. При принятии окончательного решения о размере инвестиционного дохода, подлежащего распределению, часть дохода, ранее признанного как НВПДВ, становится гарантированной.

Обязательства по пенсионной деятельности

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

Фонд классифицирует договоры НПО как страховые на момент первоначального признания в случае, если принимает на себя значительный страховой риск от участника (вкладчика).

Фонд классифицирует договоры НПО на этапе накопления до момента назначения негосударственной пенсии соответствующему участнику (вкладчику) как инвестиционные с НВПДВ поскольку по условиям договоров назначение пенсии участнику (вкладчику) осуществляется по текущим в данный момент ставкам по аннуитету, предлагаемыми Фондом другим новым участникам (вкладчикам).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые и пенсионные контракты (продолжение)

При достижении пенсионных оснований участник (вкладчик) согласно условиям договора НПО имеет право назначить пожизненную негосударственную пенсию, негосударственную пенсию, выплачиваемую в течение определенного периода, или негосударственную пенсию до исчерпания средств на пенсионном счете.

При назначении пожизненной негосударственной пенсии Фонд осуществляет переклассификацию договора НПО на страховой договор с НВПДВ. При назначении негосударственной пенсии, выплачиваемой в течение определенного периода, или негосударственной пенсии до исчерпания средств на пенсионном счете классификация договора НПО не изменяется, и договор продолжает учитываться как инвестиционный с НВПДВ).

В качестве НВПДВ по договорам НПО выступает право Фонда при наличии на то финансовых возможностей обеспечить начисление дохода на пенсионные счета участников (вкладчиков) в размере, превышающем гарантированный уровень, установленный Пенсионными правилами, и (или) произвести индексацию ранее назначенных пенсий.

Фонд гарантирует начисление дохода по договорам НПО по ставкам, установленным в пенсионных договорах с вкладчиками в размерах от 0% до 6% годовых. Таким образом, договоры НПО содержат встроенный производный финансовый инструмент. Поскольку экономические характеристики и риски указанного встроенного производного финансового инструмента тесно связаны с экономическими характеристиками и рисками основного договора, то, на основании п. 8 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», выделение и оценка по справедливой стоимости такого инструмента не требуется.

В соответствии с условиями договоров НПО вкладчики (участники) имеют право расторгнуть договор НПО с требованием выплаты выкупной суммы, рассчитываемой исходя из суммы взносов и дохода, отраженных на пенсионном счете, а также с учетом действия коэффициентов, отражающих издержки по расторжению договора НПО и устанавливаемых на момент выпуска договора НПО. Таким образом, договоры НПО содержат встроенный производный финансовый инструмент. На основании п. 8 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» выделение и оценка по справедливой стоимости указанного инструмента не требуется.

Подробное описание пенсионных схем в части описания порядка уплаты пенсионных взносов, описания порядка назначения и выплаты негосударственных пенсий и т.д. содержится в Пенсионных правилах Фонда.

Договоры обязательного пенсионного страхования (ОПС)

Договоры ОПС классифицируются как страховые договоры с НВПДВ на момент их первоначального признания. Ставка конвертации накопленных взносов с учетом инвестиционного дохода в пожизненную пенсию устанавливается российским законодательством. Таким образом, риск смертности передается Фонду при заключении договора, поскольку Фонд, возможно, должен будет осуществлять значительные дополнительные выплаты в будущем.

Оценка обязательств по договорам НПО и договорам ОПС

Обязательства по договорам НПО и договорам ОПС рассчитываются как сумма взносов, начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов (инвестирования средств пенсионных накоплений), за вычетом произведенных пенсионных выплат.

В соответствии с пунктами 15-19 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» в конце каждого отчетного периода Фонд оценивает достаточность признанных пенсионных и страховых обязательств по договорам НПО и договорам ОПС, проводя соответствующую проверку на адекватность обязательств (отдельно по договорам НПО и договорам ОПС).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые и пенсионные контракты (продолжение)

В рамках проведения проверки адекватности обязательств Фонд учитывает все будущие поступления и выплаты денежных средств, предусмотренные договором, включая, будущие поступления в виде взносов, будущие пенсионные выплаты (пенсии, выкупные сумм и т.д.). При оценке страховых обязательств Фонд учитывает приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств. Также принимаются во внимание расходы по обслуживанию договоров, возникающие после отчетной даты в течение срока действия этих договоров, а также поступления и выплаты денежных средств, возникающие по встроенным опционам, гарантиям и НВПДВ.

Стоимость обязательств может быть увеличена, если наблюдается их недостаточность для покрытия будущих выплат и расходов.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС) и страховой резерв

РОПС и страховой резерв создается для обеспечения устойчивости исполнения обязательств Фондом по пенсионной деятельности перед участниками и застрахованными лицами и используется при недостаточности средств на покрытие обязательств по пенсионным контрактам. РОПС и страховой резерв создается на каждую отчетную дату в соответствии с законодательными требованиями и классифицируется для целей МСФО как статья капитала. РОПС и страховой резерв, сформированный согласно МСФО, приравнивается к РОПС и страховому резерву, сформированному согласно РСБУ.

Страховой резерв по негосударственному пенсионному обеспечению, в соответствии с требованиями российского законодательства, должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по НПО по состоянию на начало отчетного года, сформированного по РСБУ, или размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года, сформированного по РСБУ.

Нормативные требования к резерву по ОПС появились в российском законодательстве с 2014 года. Размер резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию после 1 января 2018 года должен составлять не менее 1 процента и не более 10 процентов от расчетной базы, при этом до момента достижения нормативного размера в период с 2014 года по 2017 год Фонд обязан направлять из инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений не менее 0,025 процента и не более 0,5 процента расчетной базы.

Взносы по пенсионной деятельности

Взносы, полученные по всем страховым и инвестиционным контрактам с НВПДВ, признаются как доход в полной сумме в момент вступления договора в силу и возникновения соответствующих обязательств у Фонда. По страховым контрактам по негосударственному пенсионному обеспечению и по обязательному пенсионному страхованию не происходит отдельного выделения и отдельного отражения в качестве обязательства НВПДВ. Изменение в обязательствах по страховым контрактам с НВПДВ признается в составе прибыли и убытков.

Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании отражаются на фактическую дату выплаты и признаются при условии наступления пенсионных оснований (достижение пенсионного возраста или инвалидность) и наличия заявления о назначении негосударственной пенсии участника или заявления застрахованного лица о назначении накопительной пенсии, наличия указания о переводе средств пенсионных накоплений следующему страховщику в предоставляемых Пенсионным Фондом РФ Уведомлениях, составленных в результате волеизъявления клиента-застрахованного лица о смене страховщика (Фонда).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые и пенсионные контракты (продолжение)

Выкупные и наследуемые суммы по негосударственному пенсионному обеспечению и выплаты правопреемникам по обязательному пенсионному страхованию учитываются в расходах по методу начисления, то есть на дату, по которой контракты перестают включаться в расчет обязательства.

Расходы на привлечение застрахованных лиц (аквизиционные расходы)

Затраты Фонда на привлечение договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения (аквизиционные расходы) представляют собой расходы, связанные с заключением договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным в категорию договоры страхования или инвестиционные договоры с НВПДВ.

Затраты Фонда на заключение договоров (аквизиционные расходы) разделяются на прямые расходы, непосредственно связанные с заключением договоров, и косвенные расходы, связанные с осуществлением Фондом деятельности по обязательному пенсионному страхованию или негосударственному пенсионному обеспечению. Критерием отнесения затрат фонда в состав прямых или косвенных является возможность их соотнесения с индивидуальным договором или с группой договоров.

К прямым аквизиционным расходам Фонда относится вознаграждение посредникам (агентам) за услуги, связанные с заключением договоров негосударственного пенсионного обеспечения или обязательного пенсионного страхования (агентское или комиссионное вознаграждение). Все остальные виды расходов являются косвенными.

Расходы, связанные с привлечением клиентов, заключением новых договоров страхования и инвестиционных договоров и (или) продлением срока действия существующих договоров страхования, которые относятся к последующим финансовым периодам, переносятся на будущие периоды в той степени, в какой они могут быть покрыты будущими доходами. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются в течение периода ожидаемого получения дохода по таким договорам.

Проверка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату и балансовая стоимость списывается до возмещаемой стоимости.

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:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Пояснении 38.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности

Группа регулярно проводит анализ чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности на предмет обесценения. В ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках, Группа использует при оценке убытков от обесценения свое субъективное суждение, основанное на имеющемся опыте. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение экономических условий на уровне страны или региона, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности. При корректировке наблюдаемых данных применительно к группе чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности с целью отражения текущих обстоятельств, Группа использует свое субъективное суждение, основанное на имеющемся опыте. Сумма резерва под обесценение, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 года, составила 242 692 тыс. рублей (2015 год: 557 326 тыс. рублей). Подробная информация представлена в Пояснении 26.

Допущения в отношении обязательств по договорам страхования по страховой деятельности

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков – это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования – эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

Методы и допущения в отношении оценки обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) и договорам обязательного пенсионного страхования (ОПС)

В конце каждого отчетного периода Фонд оценивает достаточность сформированных пенсионных обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам НПО и договорам ОПС. При проведении теста на адекватность обязательств используется ряд оценок и лежащих в их основе допущений.

Фонд формирует допущения отдельно для целей проведения проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и для целей проведения проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Используемые Фондом допущения основываются на рыночных показателях (в том числе, официальная общепопуляционная статистика, биржевые индексы и т.д.), а также на внутренних данных Фонда.

При разработке (выборе) допущений уделяется существенное внимание их согласованности и непротиворечивости, отражению будущего опыта Фонда, а также учету договорных (контрактных) обязательств Фонда.

К основным используемым допущениям относятся допущения о смертности, расходах, коэффициентах досрочного расторжения договоров, а также ставки дисконтирования.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Методы и допущения в отношении оценки обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) и договорам обязательного пенсионного страхования (ОПС) (продолжение)

Для оценки показателей смертности по обязательному пенсионному страхованию используется таблица смертности, которая построена Фондом на основе исторических данных о смертности среди застрахованных лиц. Учитывая недостаточность статистических данных Фонда, для оценки показателей смертности по негосударственному пенсионному обеспечению используются общероссийские таблицы смертности за соответствующие годы. Показатели смертности (по негосударственному пенсионному обеспечению и по обязательному пенсионному страхованию) скорректированы с учетом предположений об улучшении смертности в будущем, сокращающее количество смертей, на основе прогнозных данных Федеральной службы государственной статистики.

Коэффициенты досрочного расторжения договоров НПО и договоров ОПС построены на основе собственной статистики Фонда с учетом будущего опыта Фонда.

Ставка дисконтирования основывается на текущих рыночных ставках и отражает риски, характерные для данного конкретного обязательства.

Предположения о расходах на обслуживание договоров НПО и ОПС базируются на историческом опыте Фонда об объемах соответствующих расходов с учетом допущений о темпах роста расходов в будущие периоды времени.

Обязательства, возникающие по пенсионным договорам

Фонд предоставляет услуги по негосударственному пенсионному обеспечению физическим и юридическим лицам. Фонд также предоставляет услуги по обязательному пенсионному страхованию физическим лицам. По характеру предоставляемых услуг Фонд близок к страховым компаниям.

Отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы признаются в той мере, в которой вероятно их будущее возмещение за счет доходов от деятельности по обязательному пенсионному страхованию. Фонд ежегодно тестирует отложенные аквизиционные расходы на предмет возмещаемости. На отчетную дату по оценке Фонда, будущие доходы будут возмещать отложенные аквизиционные расходы.

5 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в действие

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) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в действие (продолжение)

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибыли или убытке. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения финансовых активов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Группа будет обязана признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению финансирования. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях, когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 года) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа предполагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 по учету обесценения окажет существенное влияние на ее капитал. Для оценки величины такого влияния Группе потребуется провести детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтвержденную информацию, в том числе прогнозную.

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 15 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в действие (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибыли или убытке.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты Группа начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Группа полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление об позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 года. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- ▶ влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- ▶ классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают Группе удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче работнику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого работника;
- ▶ порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в действие (продолжение)

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что Группа примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран Группой при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

6 Изменение классификации

В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на эту дату, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего периода дает лучшее представление о финансовом положении и результатах Группы.

Реклассификации в консолидированном отчете о финансовом положении

	31 декабря 2015 года до реклассификации	31 декабря 2015 года после реклассификации	31 декабря 2015 года после реклассификации
Дебиторская задолженность по лизингу	72 802	(72 802)	–
Отложенные налоговые обязательства	1 832 126	72 802	1 904 928

Реклассификации в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	2015 год до реклассификации	2015 год после реклассификации	2015 год после реклассификации
Резерв под обесценение	(172 029)	172 029	–
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	–	(94 916)	(94 916)
Изменение прочих резервов под обесценение	–	(77 113)	(77 113)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Изменение классификации (продолжение)**Реклассификации в консолидированном отчете о движении денежных средств**

	2015 год до реклассификации	Реклассификации	2015 год после реклассификации
Выплаты по налогам, отличным от налога на прибыль	(2 745 203)	2 745 203	–
Дебиторская задолженность по лизингу	115 653	(115 653)	–
Прочие активы	(1 147 549)	115 653	(1 031 896)
Прочие обязательства	4 445 396	(2 745 203)	1 700 193

В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены переименования статей отчетности для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на эту дату, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего периода дает лучшее представление о финансовом положении и результатах Группы.

Переименование статей в консолидированном отчете о финансовом положении

	31 декабря 2015 года до переименования статей	Переименование статей	31 декабря 2015 года после переименования статей
Банковские депозиты	7 534 751	(7 534 751)	–
Депозиты в банках	–	7 534 751	7 534 751
Страховые резервы	887 951	(887 951)	–
Обязательства по договорам страхования	–	887 951	887 951
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	594 810	(594 810)	–
Отложенные налоговые обязательства	–	594 810	594 810

Переименование статей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	2015 год до переименования статей	Переименование статей	2015 год после переименования статей
Общие и административные расходы	(653 082)	653 082	–
Прочие операционные расходы	–	(653 082)	(653 082)

Переименование статей в консолидированном отчете о движении денежных средств

	2015 год до переименования статей	Переименование статей	2015 год после переименования статей
Выплаты сотрудникам	(2 091 913)	2 091 913	–
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	–	(2 091 913)	(2 091 913)
Общие и административные расходы	(630 178)	630 178	–
Прочие операционные расходы	–	(630 178)	(630 178)
Банковские депозиты	(6 042 202)	6 042 202	–
Депозиты в банках	–	(6 042 202)	(6 042 202)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Приобретение и выбытие дочерних компаний, и прекращенная деятельность**Приобретение АО НПФ «САФМАР»**

В декабре 2016 года Группа получила контроль над Фондом в результате получения 100% акций Фонда в качестве оплаты за часть дополнительно выпущенных акций Компании (Пояснение 24).

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также гудвил, возникший при приобретении, составили:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Денежные и приравненные к ним средства	26 258 051
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	153 253 954
Депозиты в банках	13 560 434
Отложенные аквизиционные расходы	4 130 782
Отложенные налоговые активы	116 888
Основные средства	14 879
Прочие активы	408 703
Всего активов	197 743 691
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	179 665 404
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	7 762 741
Прочие обязательства	1 141 281
Всего обязательств	188 569 426
Всего идентифицируемых чистых активов	9 174 265
Справедливая стоимость приобретенного Фонда	33 374 872
Гудвил, возникающий при приобретении	24 200 607

Признанная выше сумма гудвила в размере 24 200 607 тыс. рублей отражает увеличение эффективности деятельности в результате объединения бизнеса.

Если бы Группа получила 100% акций Фонда 1 января 2016 года, чистая прибыль Группы за 2016 год составила бы 4 466 144 тыс. рублей, и доход от операционной деятельности Группы за 2016 год – 8 602 687 тыс. рублей.

Ниже представлена информация о притоке денежных средств от приобретения Фонда:

Чистые денежные средства, поступление которых было осуществлено вместе с Фондом	26 258 051
Чистый приток денежных средств	26 258 051

Приобретение дочерних компаний

В октябре 2015 года акционер Группы изменил структуру Группы и передал права собственности на компании ООО «Европлан Авто», ООО «Европлан Сервис», ООО «Европлан Лизинговые Платежи» и ООО «ПОМЕСТЬЕ» из прямого владения EUROPLAN HOLDINGS LIMITED в собственность ПАО «Европлан», зарегистрированной в Российской Федерации. Инвестиции в указанные компании были переданы акционером Группы в добавочный капитал в целях увеличения чистых активов ПАО «Европлан».

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов. Данная консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, составлена так, как если бы дочерние компании были приобретены Группой на дату их первоначального приобретения предшествующим владельцем.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Приобретение и выбытие дочерних компаний, и прекращенная деятельность (продолжение)**Приобретение дочерних компаний (продолжение)**

В таблице ниже представлены активы и обязательства компаний, перешедших в собственность ПАО «Европлан»:

	Балансовая стоимость на дату приобретения
Денежные и приравненные к ним средства	445 781
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	93 780
Депозиты в банках	648 337
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	356 691
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	587 991
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	3 596
НДС к возмещению	47 531
Основные средства	43 120
Прочие активы	365 537
Всего активов	2 592 364
Привлеченные займы и кредиты	402 350
Обязательства по договорам страхования	853 865
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 042
Отложенные налоговые обязательства	133
НДС к уплате	13 345
Прочие обязательства	148 160
Всего обязательств	1 419 895
Всего чистых активов	1 172 469

Ниже представлена информация о притоке денежных средств от приобретения дочерних компаний:

Чистые денежные средства, поступление которых было осуществлено вместе с дочерними компаниями	445 781
Чистый приток денежных средств	445 781

Выбытие АО «Европлан Банк»

В декабре 2015 года Группа прекратила контроль над АО «Европлан Банк» (далее – «Банк») в результате продажи его акций связанным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2016 года Банк сменил наименование на АО «БИНБАНК Столица». Затрат по сделке выбытия Банка Группа не понесла.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Приобретение и выбытие дочерних компаний, и прекращенная деятельность (продолжение)**Выбытие АО «Европлан Банк» (продолжение)**

В таблице ниже представлены активы и обязательства Банка на дату выбытия:

	Балансовая стоимость на дату выбытия
Денежные и приравненные к ним средства	475 969
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	3 822 980
Основные средства	105 664
Прочие активы	43 492
Всего активов	4 448 105
Текущие счета и депозиты клиентов	2 631 209
Отложенные налоговые обязательства	12 491
НДС к уплате	11 204
Прочие обязательства	112 234
Всего обязательств	2 767 138
Всего чистых активов	1 680 967
Совокупное вознаграждение и финансовый результат от продажи составили:	
Выручка от продажи	630 000
Прочие активы (сумма к получению)	515
Итого вознаграждение	630 515
Чисты активы выбывшие	(1 680 967)
Финансовый результат от продажи	(1 050 452)

Ниже представлена информация о движении денежных средств от выбытия дочерней компании за 2016 и 2015 годы:

	2016 год	2015 год
Выручка от продажи	630 000	–
Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией	–	(475 969)
Чистый приток (отток) денежных средств	630 000	(475 969)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Приобретение и выбытие дочерних компаний, и прекращенная деятельность (продолжение)**Выбытие АО «Европлан Банк» (продолжение)**

В настоящей консолидированной финансовой отчетности Банк был классифицирован как прекращенная деятельность. Результаты деятельности Банка за 2015 год представлены ниже:

	2015 год
Процентные доходы	982 117
Процентные расходы	(163 709)
Чистый процентный доход	818 408
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	(342 303)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	476 105
Чистый прочий доход	118 591
Доход от операционной деятельности	594 696
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	(7 729)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	586 967
Расходы на персонал	(100 892)
Прочие операционные расходы	(104 946)
Изменение прочих резервов под обесценение	(8)
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	381 121
Финансовый результат от выбытия прекращенной деятельности	(1 050 452)
Выгода по налогу на прибыль	142 113
Чистый убыток от прекращенной деятельности	(527 218)

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 Группе контрагентами. Информация о внутригрупповых корректировках между Банком и прочими компаниями Группы в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлена в Пояснении 42 в качестве дополнительной информации.

Чистые денежные потоки Банка за 2015 год:

	2015 год
Операционная деятельность	8 870
Инвестиционная деятельность	(2 394)
Финансовая деятельность	–
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	1 119
Чистый приток денежных средств от прекращенной деятельности	7 595

Прибыль на акцию от прекращенной деятельности за 2015 год:

	2015 год
Чистый убыток от прекращенной деятельности	(527 218)
Средневзвешенное количество акций в обращении (расчетное количество акций)	111 637 791
Прибыль на акцию от прекращенной деятельности (в рублях на акцию)	(4,73)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Касса	148	204
Текущие счета в банках	491 542	612 970
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	54 164 334	868 838
Денежные средства на счетах доверительного управляющего	145 349	–
Всего денежных и приравненным к ним средств	54 801 373	1 482 012

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

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года	
	Счета доверительного управляющего				
	Текущие счета в банках	Срочные депозиты в банках	Счета доверительного управляющего	Текущие счета в банках	Срочные депозиты в банках
Непросроченные и необесцененные					
- с кредитным рейтингом BBB	–	–	–	297 609	241 086
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	465 059	51 027 998	90 674	315 224	467 398
- с кредитным рейтингом ниже BB-	21 526	3 136 336	54 017	43	160 354
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	4 957	–	658	94	–
Всего денежных и приравненным к ним средств	491 542	54 164 334	145 349	612 970	868 838

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы есть два контрагента с кредитным рейтингом от BB- до BB+ (2015 год: нет контрагентов), агрегированные остатки на текущих счетах и краткосрочные депозиты в которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по счетам у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 33 667 062 тыс. рублей (2015 год: нет).

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые финансовые инструменты		
Российские корпоративные облигации	81 962 756	9 106
Ипотечные сертификаты участия	14 608 098	–
Российские государственные облигации	9 955 135	87 316
Облигации субъектов Российской Федерации	2 419 742	–
Российские муниципальные облигации	29 224	–
Облигации международных финансовых организаций	7 024	–
Всего долговых финансовых инструментов	108 981 979	96 422
Долевые финансовые инструменты		
Акции российских компаний и банков	40 166 874	–
Инвестиционные паи инвестиционных фондов	961 389	–
Всего долевого финансовых инструментов	41 128 263	–
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	150 110 242	96 422

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (продолжение)

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения долговых ценных бумаг, приобретенных за счет средств пенсионных накоплений:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Доходность, %	Срок погашения	Доходность, %	Срок погашения
Корпоративные облигации	0,10%-15,00%	2017-2046	–	–
Государственные облигации	2,50%-11,90%	2017-2025	–	–
Муниципальные облигации	6,94%-9,37%	2017	–	–
Облигации субъектов Российской Федерации	6,50%-12,65%	2017-2024	–	–
Ипотечные сертификаты участия	11,71%	2017-2032	–	–

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения долговых ценных бумаг, приобретенных за счет средств пенсионных резервов:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Доходность, %	Срок погашения	Доходность, %	Срок погашения
Корпоративные облигации	7,95%-14,75%	2017-2028	–	–
Государственные облигации	6,20%-10,95%	2017-2021	–	–
Муниципальные облигации	8,50%	2020	–	–
Облигации субъектов Российской Федерации	6,50%-9,45%	2017	–	–
Облигации международных финансовых организаций	9,50%	2020	–	–

За 2016 год чистые доходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают в себя чистые доходы от операций с долговыми и прочими финансовыми инструментами с фиксированным доходом в сумме 4 155 тыс. рублей (2015 год: чистый убыток от операций с долговыми и прочими финансовыми инструментами с фиксированным доходом в сумме 14 940 тыс. рублей и чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами в сумме 94 887 тыс. рублей).

10 Депозиты в банках

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2016 года были размещены в рублях под среднюю процентную ставку 9,52% (2015 год: 11,55%). Сроки погашения указанных депозитов наступают в январе 2017 года – ноябре 2017 года (2015 год: в январе 2016 года – марте 2018 года).

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

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
С кредитным рейтингом BBB	–	–
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	2 108 046	7 465 750
С кредитным рейтингом ниже BB-	12 243 155	69 001
Всего депозитов в банках	14 351 201	7 534 751

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Депозиты в банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы есть один контрагент с кредитным рейтингом В+ (2015 год: один контрагент с кредитным рейтингом ВВ), агрегированные остатки по депозитным счетам у которого составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по счетам у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 12 011 314 тыс. рублей (2015 год: 6 815 390 тыс. рублей).

11 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года чистые инвестиции в лизинг включают:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Совокупные инвестиции в лизинг	33 975 355	31 695 192
Неполученные финансовые доходы	(6 388 004)	(5 741 392)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	27 587 351	25 953 800
Резерв под обесценение	(116 755)	(122 043)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	27 470 596	25 831 757

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

	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 2015 года	20 306 923	11 388 269	31 695 192
Неполученные финансовые доходы	(2 057 498)	(3 683 894)	(5 741 392)
Резерв под обесценение	(75 432)	(46 611)	(122 043)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение, по состоянию на 31 декабря 2015 года	18 173 993	7 657 764	25 831 757

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за 2016 год представлены следующим образом:

	Авто- транспорт	Строительная техника, мобильная техника и другое	Всего
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2016 года	(86 218)	(35 825)	(122 043)
(Создание) восстановление резерва под обесценение	(20 595)	25 883	5 288
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года	(106 813)	(9 942)	(116 755)

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за 2015 год представлены следующим образом:

	Авто- транспорт	Строительная техника, мобильная техника и другое	Всего
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2015 года	(139 413)	(83 071)	(222 484)
Восстановление резерва под обесценение	53 195	47 246	100 441
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года	(86 218)	(35 825)	(122 043)

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

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

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

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

Достаточный кредитный рейтинг: уровень риска выше среднего.

Присвоенные рейтинги постоянно пересматриваются и обновляются.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен следующим образом:

	Авто- транспорт	Строительная техника, мобильная техника и другое	Всего
Непросроченные и просроченные на срок до 60 дней (до вычета резерва под обесценение)			
- Высший кредитный рейтинг	4 011 361	414 537	4 425 898
- Сильный кредитный рейтинг	11 555 525	1 450 614	13 006 139
- Приемлемый кредитный рейтинг	5 650 840	825 361	6 476 201
- Достаточный кредитный рейтинг	1 488 585	365 253	1 853 838
Всего непросроченных и просроченных на срок до 60 дней (до вычета резерва под обесценение)	22 706 311	3 055 765	25 762 076
Просроченные (до вычета резерва под обесценение)			
- Просроченные на срок от 61 до 90 дней	66 982	28 022	95 004
- Просроченные на срок от 91 до 180 дней	15 341	44 303	59 644
- Просроченные на срок от 181 до 365 дней	1 362	22 513	23 875
- Просроченные на срок свыше 365 дней	11 632	1 569	13 201
Всего просроченных (до вычета резерва под обесценение)	95 317	96 407	191 724
За вычетом резерва под обесценение	(86 218)	(35 825)	(122 043)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	22 715 410	3 116 347	25 831 757

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2016 года был бы на 274 706 тыс. рублей меньше/больше (2015 год: 258 318 тыс. рублей меньше/больше).

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Транспортировка товаров и логистика	4 453 577	16,14	4 054 361	15,62
Строительство	3 085 113	11,18	3 429 503	13,21
Оптовые операции – сырье	2 503 154	9,07	2 215 494	8,54
Оптовые операции – продукты питания	2 247 313	8,15	2 225 993	8,58
Прочие услуги	1 528 698	5,54	670 734	2,58
Производство и обслуживание автомобилей	1 300 084	4,71	1 411 063	5,44
Сельское хозяйство	992 454	3,60	821 727	3,17
Производство пищевых продуктов	927 905	3,36	768 819	2,96
Оптовые операции – товары повседневного спроса	915 998	3,32	789 015	3,04
Консалтинг	897 413	3,25	1 386 511	5,34
Фармацевтическая индустрия	865 598	3,14	908 680	3,50
Розничные операции	821 865	2,98	800 865	3,09
Прочие отрасли	7 048 179	25,56	6 471 035	24,93
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	27 587 351	100,00	25 953 800	100,00

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Кредиты на покупку автомобиля	–	217 692
Потребительские кредиты	–	75 745
Всего кредитов, выданных розничным клиентам	–	293 437
Резерв под обесценение	–	(237 669)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	–	55 768

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, за 2016 год.

	2016 год			
	Кредиты на покупку автомобиля	Потребительские кредиты	Кредитные карты	Всего
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	(164 764)	(72 905)	–	(237 669)
(Создание) восстановление резерва	(18 034)	1 920	–	(16 114)
Резерв по проданным кредитам	70 416	9 646	–	80 062
Резерв по списанным кредитам	112 382	61 339	–	173 721
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	–	–	–	–

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, за 2015 год.

	2015 год			
	Кредиты на покупку автомобиля	Потребительские кредиты	Кредитные карты	Всего
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	(170 348)	(466 136)	(12 171)	(648 655)
Создание резерва по продолжающейся деятельности	(148 608)	(46 749)	–	(195 357)
Создание резерва по прекращенной деятельности	(200 620)	(131 372)	(10 580)	(342 572)
Резерв по проданным кредитам	646	–	–	646
Резерв по списанным кредитам	248 388	518 669	11 046	778 103
Выбытие дочерних компаний	105 778	52 683	11 705	170 166
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	(164 764)	(72 905)	–	(237 669)

В декабре 2015 года Группа прекратила контроль над АО «Европлан Банк» в результате продажи его акций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение (продолжение)**Кредитное качество кредитов, выданных клиентам**

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	Кредиты на покупку автомобиля	Потребительские кредиты	Всего кредитов
Непросроченные и просроченные на срок менее 6 дней	38 805	1 436	40 241
Просроченные на срок от 6 до 30 дней	2 876	26	2 902
Просроченные на срок от 31 до 90 дней	9 906	634	10 540
Просроченные на срок от 91 до 180 дней	13 537	2 533	16 070
Просроченные на срок от 181 до 365 дней	152 568	71 116	223 684
Всего кредитов, выданных клиентам	217 692	75 745	293 437
Резерв под обесценение	(164 760)	(72 909)	(237 669)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	52 932	2 836	55 768

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

Оценка обесценения кредитов основана на использовании статистического метода – модели уровней перехода. Модель уровней перехода использует статистический анализ исторических данных по просрочке для оценки суммы убытков. Руководство применяет суждение, чтобы убедиться, что рассчитанная на основе статистических данных сумма убытков от обесценения должным образом скорректирована согласно текущей экономической ситуации по состоянию на отчетную дату. Все ставки регулярно сравниваются с фактическими убытками.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа оценивала обесценение портфеля автокредитов на основе внутренней модели, которая использует исторические данные по среднегодовой вероятности дефолта (Probability of Default – PD) и среднеожидаемой доли потерь средств в случае дефолта (Loss Given Default – LGD). Значительные допущения в определении убытков от обесценения для автокредитов по состоянию на 31 декабря 2015 года включали следующее:

- ▶ Руководство считает, что Группа сможет частично покрыть убытки по просроченным автокредитам за счет реализации кредитов или автомобилей, изъятых из залога.
- ▶ Руководство считает, что уровни переходов для автокредитов стабильны и могут быть оценены на основе модели матриц миграции.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа оценивает обесценение потребительских кредитов и кредитных карт на основе внутренней модели, которая использует исторические данные потерь. Значительные допущения в определении убытков от обесценения для потребительских кредитов и кредитных карт по состоянию на 31 декабря 2015 года включали следующие:

- ▶ Руководство считает, что Группа сможет частично покрыть убытки по просроченным потребительским кредитам и кредитным картам за счет продажи кредитов, а также процедур взыскания.
- ▶ Руководство считает, что уровни переходов для потребительских кредитов и кредитных карт стабильны и могут быть оценены на основе модели матриц миграции.

Изменения в этих оценках могут оказать влияние на величину резерва под обесценение. Например, в случае если бы чистая текущая стоимость денежных потоков изменилась на плюс/минус три процента, резерв под обесценение по кредитам, выданным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2015 года был бы на 1 673 тыс. рублей выше/ниже.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение (продолжение)**Анализ обеспечения**

Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом соответствующих автомобилей, кредитные карты и потребительские кредиты не имеют обеспечения.

В таблице ниже представлены кредиты по видам обеспечения:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиты, обеспеченные залогом имущества – автомобили	–	52 929
Необеспеченные кредиты	–	2 839
Кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение	–	55 768

Суммы, указанные в таблице выше, представляют собой чистую балансовую стоимость кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение, и не обязательно представляют собой справедливую стоимость обеспечения.

Группа может провести индивидуальную оценку обеспечения по кредитам на покупку автомобилей по состоянию на каждую отчетную дату в случае возникновения признаков обесценения. Для оставшейся части кредитов на покупку автомобилей справедливая стоимость обеспечения была определена на дату выдачи кредита и не была скорректирована с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату.

Возвратность кредитов, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, в большей степени зависит от кредитоспособности заемщиков, чем от стоимости обеспечения, и Группа не видит необходимости в пересмотре стоимости обеспечения на каждую отчетную дату.

В 2015 году Группа изъяла имущество в сумме 14 073 тыс. рублей, являющееся залогом по кредитам, выданным клиентам.

Существенная концентрация

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа не имеет заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала.

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	73 089	98 251
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	498 234	244 085
Резерв под обесценение	(6 538)	(43 123)
Всего активов, приобретенных для сдачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям	564 785	299 213

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	73 089	98 251
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям		
Непросроченные и необесцененные	274 532	108 851
Просроченные		
- просроченные до 90 дней	212 911	91 831
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	6 255	409
- просроченные на срок от 181 до 365 дней	4 312	224
- просроченные на срок более 365 дней	224	42 770
Всего просроченных	223 702	135 234
Резерв под обесценение	(6 538)	(43 123)
Всего активов, приобретенных для сдачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям	564 785	299 213

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2016 и 2015 годы:

	2016 год	2015 год
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(43 123)	(45 695)
Восстановление (создание) резерва	6 250	(10 667)
Списание	30 335	13 239
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	(6 538)	(43 123)

14 Отложенные аквизиционные расходы

Изменения отложенных аквизиционных расходов за 2016 год представлены следующим образом:

	2016 год
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января 2016 года	-
Приобретение дочерних компаний	4 130 782
Изменение отложенных аквизиционных расходов	94 316
Начисленная амортизация	(12 647)
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря 2016 года	4 212 451

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Основные средства

Изменения в составе основных средств за 2016 и 2015 годы представлены следующим образом:

	Автомобили	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Здания и земля	Прочие	Капитальные вложения	Всего основных средств
Фактические затраты							
На 1 января 2015 года (неаудировано)	125 255	227 523	124 166	149 462	51 303	118	677 827
Приобретение	10 791	12 769	7 905	–	758	12 385	44 608
Выбытие	(20 594)	(12 221)	(16 969)	(1 419)	(674)	(2 927)	(54 804)
Выбытие дочерних компаний	–	(38 506)	(1 809)	–	(1 624)	–	(41 939)
На 31 декабря 2015 года	115 452	189 565	113 293	148 043	49 763	9 576	625 692
Приобретение	21 868	66 416	24 085	–	9 577	40	121 986
Выбытие	(36 704)	(7 367)	(4 948)	–	(519)	(9 575)	(59 113)
Приобретение дочерних компаний	–	13 060	1 607	–	212	–	14 879
На 31 декабря 2016 года	100 616	261 674	134 037	148 043	59 033	41	703 444
Накопленная амортизация							
На 1 января 2015 года (неаудировано)	(75 127)	(119 115)	(72 671)	(15 790)	(23 144)	–	(305 847)
Амортизационные отчисления по продолжающейся деятельности	(14 729)	(26 910)	(15 626)	(5 416)	(7 806)	–	(70 487)
Амортизационные отчисления по прекращенной деятельности	(297)	(8 114)	(242)	–	–	–	(8 653)
Выбытие	10 618	12 095	14 214	504	579	–	38 010
Выбытие дочерних компаний	297	25 897	601	–	869	–	27 664
На 31 декабря 2015 года	(79 238)	(116 147)	(73 724)	(20 702)	(29 502)	–	(319 313)
Амортизационные отчисления	(17 156)	(31 746)	(17 337)	(5 255)	(7 439)	–	(78 933)
Выбытие	27 281	6 727	3 119	–	493	–	37 620
На 31 декабря 2016 года	(69 113)	(141 166)	(87 942)	(25 957)	(36 448)	–	(360 626)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2015 года (неаудировано)	50 128	108 408	51 495	133 672	28 159	118	371 980
На 31 декабря 2015 года	36 214	73 418	39 569	127 341	20 261	9 576	306 379
На 31 декабря 2016 года	31 503	120 508	46 095	122 086	22 585	41	342 818

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16 Инвестиции в ассоциированные компании

В декабре 2016 года Группа приобрела существенную неконтрольную долю участия в CAO «ВСК» в результате получения 49% акций CAO «ВСК» в качестве оплаты за часть дополнительно выпущенных акций Компании в сумме 16 071 349 тыс. руб. (Пояснение 24). Основным видом деятельности CAO «ВСК» является страхование. Инвестиция в CAO «ВСК» учитывается по методу долевого участия.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по инвестициям в CAO «ВСК» по состоянию на 31 декабря 2016 года и за период с даты приобретения, закончившийся на эту дату:

	31 декабря 2016 года
Всего активов	67 690 186
В том числе:	
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	23 253 267
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 331 151
Дебиторская задолженность по операциям страхования	4 708 253
Отложенные аквизиционные расходы	9 023 996
Всего обязательств	52 785 666
В том числе:	
Обязательства по договорам страхования	47 279 722
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 682 851
Чистые активы	14 904 520
Корректировка по неидентифицируемым активам на дату приобретения	(700 830)
Всего чистых активов	14 203 690
Доля Группы в чистых активах	6 959 808
Гудвил, включенный в балансовую стоимость	9 310 609
Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании	16 270 417
	2016 год
Заработанная страховая премия – нетто перестрахование	4 880 301
Состоявшиеся страховые убытки – нетто	(2 251 508)
Прочие расходы	(1 426 633)
Результат от страховой деятельности	1 202 160
Результат от инвестиционной деятельности	394 454
Результат от прочей деятельности	(1 028 282)
Прибыль до налогообложения	568 332
Расход по налогу на прибыль	(162 936)
Чистая прибыль	405 396
Прочий совокупный доход	865
Общий совокупный доход	406 261

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе CAO «ВСК» раскрываются, начиная с даты приобретения и до 31 декабря 2016 года.

Ниже представлена информация о доле Группы в прибыли или убытке, а также прочем совокупном доходе CAO «ВСК» за период с даты приобретения, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	2016 год
Чистая прибыль	198 644
Прочий совокупный доход	424
Общий совокупный доход	199 068

Если бы акции CAO «ВСК» были приобретены 1 января 2016 года, чистая прибыль Группы за 2016 год увеличилась бы на 1 656 914 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Гудвил

Изменения в гудвиле за 2016 год представлены следующим образом:

	Всего
Гудвил по состоянию на 1 января 2016 года	–
Объединение бизнеса (Пояснение 7)	24 200 607
Гудвил по состоянию на 31 декабря 2016 года	24 200 607

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость гудвила относится к следующей единице, генерирующей денежные средства – АО НПФ «САФМАР».

18 Прочие активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие финансовые активы		
Займы по договорам обратного репо	154 744	–
Дебиторская задолженность по лизингу	103 510	227 292
Расчеты по продаже кредитного портфеля	24 365	–
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	21 686	23 543
Расчеты по продаже ценных бумаг	10 513	–
Расчеты по выбытию АО «Европлан Банк»	515	630 515
Прочие	46 286	52 764
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по лизингу	(95 034)	(154 490)
Всего прочих финансовых активов	266 585	779 624
Прочие нефинансовые активы		
Авансовые платежи по страхованию	276 269	259 997
Дебиторская задолженность по операциям страхования	166 490	177 039
Нематериальные активы	139 938	41 143
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	133 251	440 248
Суброгационный резерв и дебиторская задолженность	111 341	107 551
Авансовые платежи контрагентам	61 027	39 011
Расходы будущих периодов	47 673	26 203
Отложенные аквизиционные расходы по операциям страхования	34 583	1 298
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	20 054	9 897
Прочие	36 004	22 917
Всего прочих нефинансовых активов	1 026 630	1 125 304
Всего прочих активов	1 293 215	1 904 928

К изъятим 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.

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность по лизингу	103 510	227 292
За вычетом резерва под обесценение	(95 034)	(154 490)
Всего дебиторской задолженности по лизингу	8 476	72 802

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 Прочие активы (продолжение)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по лизингу за 2016 и 2015 годы:

	2016 год	2015 год
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(154 490)	(254 866)
Создание резерва под обесценение	(16 853)	(66 446)
Списание	76 309	166 822
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	(95 034)	(154 490)

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Непросроченная и просроченная на срок до 60 дней задолженность	4 826	18 586
Просроченная задолженность		
- просроченная на срок от 61 до 90 дней	4 006	9 329
- просроченная на срок от 91 до 180 дней	10 763	33 744
- просроченная на срок от 181 до 365 дней	10 850	79 473
- просроченная на срок свыше 365 дней	73 065	86 160
Всего дебиторской задолженности по лизингу	103 510	227 292
Резерв под обесценение	(95 034)	(154 490)
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под обесценение	8 476	72 802

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Автотранспорт	8 476	61 608
Строительная техника, мобильная техника и другое	–	11 194
Всего дебиторской задолженности по лизингу	8 476	72 802

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

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за 2016 и 2015 годы представлена следующим образом:

	2016 год	2015 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	–	(546)
Восстановление резерва по прекращенной деятельности	–	268
Выбытие дочерних компаний	–	278
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	–	–

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Обязательства по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению

Обязательства по пенсионным договорам представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по обязательному пенсионному страхованию по страховым договорам с НПВДВ	181 893 057	–
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению по инвестиционным контрактам с НПВДВ	6 182 389	–
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению по страховым контрактам с НПВДВ	1 699 216	–
Всего обязательств по пенсионной деятельности	189 774 662	–

В нижеследующей таблице приведена информация об изменении величины обязательств по пенсионной деятельности за 2016 год:

	Обязательства по страховым договорам с НПВДВ по ОПС	Обязательства по инвестиционным договорам с НПВДВ по НПО	Обязательства по страховым договорам с НПВДВ по НПО
Обязательства по состоянию на 1 января 2016 года	–	–	–
Приобретение дочерних компаний	179 665 404	6 040 868	1 721 873
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	37 977	84 565	–
Увеличение (уменьшение) обязательств в связи с пенсионными выплатами	1 669 281	(2 143)	(29 925)
Выплаченные обязательства в связи со смертью и расторжениями	(1 707 508)	(36 413)	–
Высвобождение обязательств по пенсионной деятельности, подлежащих направлению в РОПС и страховой резерв	(81 426)	672	–
Начисление инвестиционного дохода	2 308 719	94 887	7 280
Прочие	610	(47)	(12)
Обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года	181 893 057	6 182 389	1 699 216

Высвобождение обязательств по пенсионной деятельности, подлежащих направлению в РОПС и страховой резерв, осуществляется в соответствии с требованиями Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и нормативными актами Банка России и Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации и представляет собой часть пенсионных обязательств, оставшихся после прекращения обязательств по пенсионному договору, а также часть инвестиционного дохода за прошлые отчетные периоды, не закрепленного на индивидуальные пенсионные счета застрахованных лиц при смене ими негосударственного пенсионного фонда в течение срока менее пяти лет с года вступления в силу договора об обязательном пенсионном страховании с Фондом.

20 Привлеченные займы и кредиты

По состоянию на 31 декабря 2016 года привлеченные займы и кредиты в сумме 10 204 713 тыс. рублей (2015 год: 9 921 321 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не имеет контрагентов (2015 год: 4 контрагента), общая сумма задолженности по привлеченным займам перед которыми превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 9 101 321 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Привлеченные займы и кредиты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение в сумме 7 243 817 тыс. рублей (2015 год: 9 145 243 тыс. рублей) являются залогом по займам и кредитам на сумму 7 713 941 тыс. рублей (2015 год: 9 101 321 тыс. рублей).

21 Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Резерв незаработанной премии	603 921	562 510
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков	233 132	303 704
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	48 830	21 737
Резерв годных остатков	(28 758)	–
Всего обязательств по договорам страхования	857 125	887 951

22 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	Дата размещения	Срок погашения	Процентная ставка, действующая на 31 декабря 2016 года	Процентная ставка, действующая на 31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Серия 03	Ноябрь 2012 года	Октябрь 2017 года	11,50%	12,50%	903 223	3 341 177
Серия 04	Февраль 2013 года	Февраль 2019 года	12,00%	10,42%	1 079 924	1 542 384
Серия 05	Апрель 2013 года	Март 2019 года	12,50%	10,22%	1 442 282	1 526 654
Серия БО-01	Октябрь 2013 года	Сентябрь 2019 года	12,50%	9,78%	2 050 463	2 030 322
Серия БО-02	Август 2015 года	Август 2021 года	11,50%	13,60%	602 451	5 055 438
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	11,75%	–	5 129 842	–
Всего облигаций выпущенных					11 208 185	13 495 975

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года облигации серии БО-02 в сумме 2 123 709 тыс. рублей и облигации серии 03 в сумме 29 834 тыс. рублей, которые перешли во владение Группы после приобретения Фонда в декабре 2016 года, и по которым произведен взаимозачет, как по активам и обязательствам по одним и тем же бумагам, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты с управляющими компаниями	1 275 893	–
Расчеты со страховыми компаниями	297 887	268 990
Расчеты с поставщиками	191 582	70 137
Начисленные расходы	31 114	21 966
Задолженность перед персоналом	1 069	–
Всего прочих финансовых обязательств	1 797 545	361 093
Прочие нефинансовые обязательства		
Отложенный бонус работникам	231 586	270 163
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	45 376	37 757
Доходы будущих периодов	17 439	29 048
Прочие обязательства	11 294	9 229
Всего прочих нефинансовых обязательств	305 695	346 197
Всего прочих обязательств	2 103 240	707 290

24 Акционерный и добавочный капитал, и резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв

В декабре 2016 года Компания разместила 88 660 791 обыкновенную именную акцию номинальной стоимостью 0,67 рубля каждая, в результате чего акционерный капитал Компании увеличился на сумму 59 402 тыс. рублей. Общая сумма денежных средств и стоимость иного имущества, внесенного в оплату размещенных акций, составила 64 446 216 тыс. рублей. Количество размещенных акций, оплаченных денежными средствами, составило 20 833 333 штуки – сумма денежных средств, внесенная в оплату размещенных акций, составила 14 999 995 тыс. рублей. В качестве оплаты за часть дополнительно выпущенных акций Компании были переданы 149 763 обыкновенных именных акций АО НПФ «САФМАР» и 17 885 000 обыкновенных именных акций САО «ВСК» на общую сумму 49 446 221 тыс. рублей. Количество размещенных акций, оплаченных акциями АО НПФ «САФМАР» и САО «ВСК», составило 67 827 458 штук, оцененных по справедливой стоимости в размере 49 446 221 тыс. рублей. Изменение в уставе Компании в части увеличения уставного капитала и числа размещенных акций зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц в феврале 2017 года.

После размещенного в декабре 2016 года дополнительного выпуска акций, по состоянию на 31 декабря 2016 года выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал в сумме 74 797 тыс. рублей состоит из 111 637 791 обыкновенной именной акции номинальной стоимостью 0,67 рубля каждая. После проведенного в 2015 году дробления акций, по состоянию на 31 декабря 2015 года выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал в сумме 15 395 тыс. рублей состоит из 22 977 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 0,67 рубля каждая.

По состоянию на 31 декабря 2016 года добавочный капитал Группы в размере 67 201 144 тыс. рублей (2015 год: 2 799 133 тыс. рублей) включает превышение справедливой стоимости полученных Компанией средств над номинальной стоимостью размещенных акций, взносы акционера, увеличение в результате договоренностей о выплатах на основе акций и финансовый результат от продажи собственных выкупленных акций.

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов. Данная консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, составлена, как если бы дочерние компании были приобретены Группой на дату их первоначального приобретения предшествующим владельцем. Применение метода объединения долей предполагает представление сравнительных данных таким образом, как если бы приобретенные компании консолидировались всегда. Таким образом, данные, относящиеся к сравнительному периоду, были пересчитаны, как если бы приобретения состоялись после начала самого раннего из представленных периодов. Стоимость чистых активов приобретенных компаний на 31 декабря 2015 года составила 1 352 399 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Акционерный и добавочный капитал, и резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв (продолжение)

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных именных акций в обращении в течение года. Для расчета прибыли на акцию за 2015 год средневзвешенное количество акций в обращении основано на количестве акций по состоянию на 31 декабря 2016 года, учитывая проведенный в 2016 году выпуск акций в целях сопоставимости сравнительных данных.

	2016 год	2015 год
Прибыль за год, принадлежащая акционерам Группы		
Продолжающаяся деятельность	3 310 013	1 942 119
Прекращенная деятельность	–	(527 218)
Всего прибыль за год, принадлежащая акционерам Группы	3 310 013	1 414 901
Средневзвешенное количество акций в обращении (расчетное количество акций для 2015 года)	111 637 791	111 637 791
Прибыль на акцию (в рублях на акцию)		
Продолжающаяся деятельность	29,65	17,40
Прекращенная деятельность	–	(4,73)
Всего прибыль на акцию (в рублях на акцию)	29,65	12,67

В течение 2016 года Группа не выплачивала дивиденды. В течение 2015 года Группа выплатила дивиденды акционерам в сумме 737 000 тыс. рублей.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв представляют резервы для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками и застрахованными лицами по пенсионной деятельности, сформированные в соответствии с законодательством.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Резерв по обязательному пенсионному страхованию	1 764 256	–
Страховой резерв	551 699	–
Всего резервов по пенсионным обязательствам	2 315 955	–

25 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Процентные доходы и расходы от продолжающейся деятельности		
Процентные доходы		
Чистые инвестиции в лизинг	6 009 388	6 792 727
Депозиты в банках	875 104	759 037
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8 064	8 369
Всего процентных доходов	6 892 556	7 560 133
Процентные расходы		
Выпущенные облигации	(1 615 776)	(996 615)
Привлеченные займы и кредиты	(959 769)	(2 544 823)
Всего процентных расходов	(2 575 545)	(3 541 438)
Чистый процентный доход от продолжающейся деятельности	4 317 011	4 018 695
Чистый процентный доход от прекращенной деятельности	–	818 408
Всего чистого процентного дохода	4 317 011	4 837 103

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Процентные доходы и расходы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года процентный доход, начисленный на обесцененные чистые инвестиции в лизинг, составил 1 669 тыс. рублей (2015 год: 10 295 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2015 года процентный доход, начисленный на обесцененные кредиты, выданные клиентам, составил 6 995 тыс. рублей.

26 Изменение резервов под обесценение

Изменение резервов под обесценение представлено следующим образом:

	2016 год	2015 год
Изменение резервов под обесценение по продолжающейся деятельности		
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход		
Восстановление резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	5 288	100 441
Создание резерва под обесценение по кредитам, выданным клиентам	(16 114)	(195 357)
Всего изменения резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	(10 826)	(94 916)
Изменение прочих резервов под обесценение		
Восстановление (создание) резерва под обесценение по активам, приобретенным для сдачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым операциям	6 250	(10 667)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по лизингу	(16 853)	(66 446)
Всего изменения прочих резервов под обесценение	(10 603)	(77 113)
Всего изменения резервов под обесценение по продолжающейся деятельности	(21 429)	(172 029)
Изменение резервов под обесценение по прекращенной деятельности	–	(342 311)
Всего изменения резервов под обесценение	(21 429)	(514 340)

27 Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Взносы по обязательному пенсионному страхованию		
Взносы, поступившие из Пенсионного Фонда РФ	35 254	–
Взносы, поступившие от других негосударственных пенсионных фондов	2 723	–
Всего взносов по обязательному пенсионному страхованию	37 977	–
Взносы по негосударственному пенсионному обеспечению		
Взносы, поступившие от юридических лиц	76 872	–
Взносы, поступившие от физических лиц	7 693	–
Всего взносов по негосударственному пенсионному обеспечению	84 565	–
Всего взносов по пенсионной деятельности	122 542	–

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Выплаты по обязательному пенсионному страхованию		
Единовременная выплата	(21 762)	-
Выплата правопреемникам застрахованного лица	(11 907)	-
Перевод в Пенсионный Фонд РФ и другие негосударственные пенсионные фонды	(3 277)	-
Выплаты накопительной пенсии	(1 148)	-
Срочные пенсионные выплаты	(134)	-
Всего выплат по обязательному пенсионному страхованию	(38 228)	-
Выплаты по негосударственному пенсионному обеспечению		
Выплаты выкупных сумм	(36 412)	-
Пенсионные выплаты	(32 069)	-
Всего выплат по негосударственному пенсионному обеспечению	(68 481)	-
Всего выплат по пенсионной деятельности	(106 709)	-

29 Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов

Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов представлен следующим образом:

	2016 год	2015 год
Процентные доходы		
Ипотечные сертификаты участия	1 316 921	-
Корпоративные облигации	769 510	-
Депозиты и расчетные счета	200 455	-
Доходы по операциям репо	139 584	-
Государственные и муниципальные облигации	72 644	-
Облигации субъектов Российской Федерации	18 401	-
Облигации международных финансовых организаций	214	-
Всего процентных доходов	2 517 729	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		
От переоценки ценных бумаг	925 093	-
От реализации ценных бумаг	11 216	-
Всего доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	936 309	-
Комиссионные расходы		
Вознаграждение доверительных управляющих	(347 795)	-
Вознаграждение специального депозитария	(59 772)	-
Всего комиссионных расходов	(407 567)	-
Прочие инвестиционные доходы	25 305	-
Всего чистого дохода пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	3 071 776	-

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30 Изменение обязательств по пенсионной деятельности

Изменение обязательств по пенсионной деятельности представлено следующим образом:

	2016 год	2015 год
Обязательное пенсионное страхование	(2 227 653)	–
Негосударственное пенсионное обеспечение	(118 864)	–
Всего изменений обязательств по пенсионной деятельности	(2 346 517)	–

31 Чистый прочий доход

Чистый прочий доход представлен следующим образом:

	2016 год	2015 год
Чистый прочий доход от продолжающейся деятельности		
Выручка от продажи изъятых объектов лизинга	1 133 598	1 818 906
Стоимость изъятых объектов лизинга	(855 125)	(1 512 015)
Чистые доходы от продажи изъятых объектов лизинга	278 473	306 891
Чистые заработанные страховые премии	1 070 100	1 002 779
Страховые выплаты, нетто перестрахование	(550 653)	(514 772)
Изменение страховых резервов	98 383	(11 362)
Доходы от операций страхования	617 830	476 645
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	484 515	306 408
Агентские комиссии по страхованию	480 296	308 078
Прочие доходы (расходы) от лизинговой деятельности	36 910	(24 008)
Обесценение изъятых объектов лизинга	(35 309)	(63 541)
Доход по цессионному кредитному портфелю	92 404	55 816
Прочие (расходы) доходы	(16)	204
Прочие доходы за вычетом убытков	1 058 800	582 957
Всего чистого прочего дохода от продолжающейся деятельности	1 955 103	1 366 493
Чистый прочий доход от прекращенной деятельности	–	118 591
Всего чистого прочего дохода	1 955 103	1 485 084

32 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Расходы на персонал по продолжающейся деятельности		
Вознаграждение работников	(1 623 726)	(1 649 017)
Налоги и отчисления по заработной плате	(415 031)	(430 001)
Прочие расходы на персонал	(61 618)	(100 514)
Всего расходов на персонал по продолжающейся деятельности	(2 100 375)	(2 179 532)
Расходы не персонал по прекращенной деятельности	–	(100 892)
Всего расходов на персонал	(2 100 375)	(2 280 424)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Прочие операционные расходы по продолжающейся деятельности		
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(361 594)	(175 716)
Эксплуатация офиса	(220 771)	(231 307)
Профессиональные услуги	(98 154)	(39 999)
Реклама и маркетинг	(90 387)	(57 178)
Амортизация основных средств	(78 933)	(70 487)
Услуги связи	(30 030)	(34 169)
Амортизация нематериальных активов	(20 110)	(13 163)
Прочие	(40 399)	(31 063)
Всего прочих операционных расходов по продолжающейся деятельности	(940 378)	(653 082)
Прочие операционные расходы по прекращенной деятельности	-	(104 946)
Всего прочих операционных расходов	(940 378)	(758 028)

34 Налог на прибыль

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

	2016 год	2015 год
Текущие налоговые платежи от продолжающейся деятельности	(582 732)	(859 354)
Отложенные налоговые (платежи) выгода от продолжающейся деятельности	(211 472)	321 323
Расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	(794 204)	(538 031)
Отложенная налоговая выгода от прекращенной деятельности	-	142 113
Выгода по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	-	142 113
Расход по налогу на прибыль	(794 204)	(395 918)

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

	2016 год	2015 год
Прибыль до налогообложения		
Продолжающаяся деятельность	4 104 217	2 480 150
Прекращенная деятельность	-	(669 331)
Всего прибыли до налогообложения	4 104 217	1 810 819
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20%	(820 843)	(362 164)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и прочие постоянные разницы	(33 869)	(33 754)
Доходы от пенсионной деятельности, не учитываемые в целях налогообложения	60 508	-
Расход по налогу на прибыль	(794 204)	(395 918)

Эффективная ставка по налогу на прибыль в 2016 году составила 19% (2015 год: 22%).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34 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 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Приобретение дочерних компаний (Пояснение 7)	31 декабря 2016 года	
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	9 131	-	9 131	
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	105 855	(105 855)	-	-	
Прочие активы	194 148	(145 019)	132 850	181 979	
Прочие обязательства	89 743	(615)	-	89 128	
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	188 214	(297 966)	1 200 281	1 090 529	
Активы по отложенному налогу на прибыль	577 960	(540 324)	1 333 131	1 370 767	
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	(1 116 842)	(3 202)	-	(1 120 044)	
Отложенные аквизиционные расходы	-	(16 334)	(826 156)	(842 490)	
Основные средства	(34 934)	(3 999)	7	(38 926)	
Инвестиции в ассоциированные компании	-	(39 729)	-	(39 729)	
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	-	370 107	(370 107)	-	
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	19 987	(19 987)	-	
Привлеченные займы и кредиты	(20 994)	2 022	-	(18 972)	
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(1 172 770)	328 852	(1 216 243)	(2 060 161)	
Чистые отложенные налоговые обязательства	(594 810)	(211 472)	116 888	(689 394)	
В том числе:					
Отложенные налоговые активы	-	(46 080)	116 888	70 808	
Отложенные налоговые обязательства	(594 810)	(165 392)	-	(760 202)	
	1 января 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка от продолжаю- щейся деятельности	Отражено в составе прибыли или убытка от прекращенной деятельности	Выбытие дочерних компаний (Пояснение 7)	31 декабря 2015 года
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	74 907	64 840	(50 841)	16 949	105 855
Прочие активы	198 783	(6 056)	1 223	198	194 148
Прочие обязательства	96 580	(8 577)	-	1 740	89 743
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	-	-	188 214	-	188 214
Активы по отложенному налогу на прибыль	370 270	50 207	138 596	18 887	577 960
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(222 787)	222 787	-	-	-
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	(1 138 256)	21 414	-	-	(1 116 842)
Основные средства	(44 162)	12 107	3 517	(6 396)	(34 934)
Привлеченные займы и кредиты	(35 802)	14 808	-	-	(20 994)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(1 441 007)	271 116	3 517	(6 396)	(1 172 770)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 070 737)	321 323	142 113	12 491	(594 810)
В том числе:					
Отложенные налоговые обязательства	(1 070 737)	321 323	142 113	12 491	(594 810)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 План приобретения акций работниками Группы

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа использовала программу по выплатам на основе акций (далее – «План»), в соответствии с которой Группа получала услуги от соответствующих работников в обмен на вознаграждение на основе акций. В соответствии с Планом работники имели право на приобретение акций EUROPLAN HOLDINGS LIMITED по номинальной стоимости (0,02 евро за акцию) в соответствии с определенными условиями вступления в долевые права. Кроме того, предоставление акций зависело от достижения установленных показателей деятельности. Работники, участвующие в программе, должны были являться работниками Группы в течение всего периода, предшествующего исполнению опциона (т.е. до продажи EUROPLAN HOLDINGS LIMITED), в случае если отдельно не оговорено иное.

В 3 квартале 2015 года Группа договорилась со своими работниками об отмене программы по выплатам на основе акций за компенсацию, подлежащую уплате компанией EUROPLAN HOLDINGS LIMITED, материнской компанией Группы. В сентябре 2015 года компания EUROPLAN HOLDINGS LIMITED произвела платежи работникам. Данная операция была отражена в составе капитала в данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа применяет модель Блэка-Шоулза для определения справедливой стоимости предоставленных работникам опционов. На каждую дату предоставления менеджмент оценивает возможную дату продажи EUROPLAN HOLDINGS LIMITED, которая используется в модели в качестве даты исполнения опциона.

Изменения количества опционов на акции представлены далее.

	Количество опционов, предоставленных в течение периода	Количество опционов, требования к предоставлению которых в части достижения установленных показателей деятельности были выполнены	Количество работников
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года (неаудировано)	259 718	259 718	20
Отмена программы по выплатам на основе акций	(259 718)	(259 718)	(20)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	–	–	–

Расходы, признанные в отношении опционов на акции в 2015 году, составили 52 425 тыс. рублей.

36 Управление финансовыми рисками

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура управления рисками

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

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

В обязанности *Департамента оценки рисков* входят:

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

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

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

Департамент по работе с финансовыми институтами отвечает за управление валютным риском, риском ликвидности и риском изменения процентной ставки.

Департамент по работе с проблемными 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 АО «Европлан Банк» кредитный, рыночный и риски ликвидности управлялись и контролировались как на уровне портфеля, так и на уровне транзакций Кредитным комитетом и Комитетом по управлению активами и обязательствами. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного риска, Управление рисков отслеживает финансовые и нефинансовые риски путем проведения регулярных собраний с подразделениями Группы с целью получения экспертного мнения в их профессиональной области.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные политики

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

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

Процесс принятия решений осуществляется централизованно в Головном офисе.

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

Группа использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

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

В качестве дополнительного залога могут выступать:

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

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

Политика и процедуры по утверждению договоров лизинга

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

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

36 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. Лимиты уровней риска по продуктам и должникам утверждаются Правлением на регулярной основе.

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

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

Кредитное качество по классам следующих активов раскрыто в соответствующих Пояснениях: Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение – в Пояснении 11, Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение – в Пояснении 12.

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 Департамент по работе с финансовыми институтами.

Департамент по работе с финансовыми институтами 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.

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2016 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	Всего
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	15 908	19 833 352	95 449	49 736 594	112 211 754	181 893 057
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	45 772	228 860	274 632	2 081 430	5 250 911	7 881 605
Привлеченные займы и кредиты	144 617	1 838 471	1 393 775	9 491 733	–	12 868 596
Обязательства по договорам страхования	129 158	497 167	227 888	2 912	–	857 125
Авансы, полученные от лизингополучателей	441 152	169 017	–	–	–	610 169
Облигации выпущенные		751 248	1 848 216	11 137 681	3 964 750	17 701 895
Прочие финансовые обязательства	1 549 038	199 542	48 965	–	–	1 797 545
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	2 325 645	23 517 657	3 888 925	72 450 350	121 427 415	223 609 992

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2015 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	Всего
Привлеченные займы и кредиты	192 520	5 220 313	3 231 917	2 220 439	10 865 189
Обязательства по договорам страхования	130 937	491 525	262 398	3 091	887 951
Авансы, полученные от лизингополучателей	366 519	47 631	–	–	414 150
Облигации выпущенные	–	2 843 589	5 639 153	8 153 820	16 636 562
Прочие финансовые обязательства	283 049	63 986	14 058	–	361 093
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	973 025	8 667 044	9 147 526	10 377 350	29 164 945

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

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

	До 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	54 801 373	–	–	–	–	54 801 373
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	149 980 540	–	129 702	–	–	150 110 242
Депозиты в банках	1 055 560	12 671 949	623 692	–	–	14 351 201
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	1 777 806	7 834 026	6 806 263	11 052 501	–	27 470 596
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	400 756	164 029	–	–	–	564 785
Отложенные аквизиционные расходы	16 981	84 906	101 887	848 776	3 159 901	4 212 451
Предоплата по текущему налогу на прибыль	–	105 747	–	–	–	105 747
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	70 808	70 808
НДС к возмещению	108 837	–	–	–	–	108 837
Основные средства	–	–	–	–	342 818	342 818
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	16 270 417	16 270 417
Гудвил	–	–	–	–	24 200 607	24 200 607
Прочие активы	304 615	612 765	235 347	564	139 924	1 293 215
Всего активов	208 446 468	21 473 422	7 896 891	11 901 841	44 184 475	293 903 097
Обязательства						
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	15 908	19 833 352	95 449	49 736 594	112 211 754	181 893 057
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	45 772	228 860	274 632	2 081 430	5 250 911	7 881 605
Привлеченные займы и кредиты	101 716	1 344 842	880 557	7 877 598	–	10 204 713
Обязательства по договорам страхования	129 158	497 167	227 888	2 912	–	857 125
Авансы, полученные от лизингополучателей	441 152	169 017	–	–	–	610 169
Облигации выпущенные	–	306 652	885 520	7 516 274	2 499 739	11 208 185
Текущий налог на прибыль к уплате	–	336	–	–	–	336
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	760 202	760 202
НДС к уплате	–	36 939	–	–	–	36 939
Прочие обязательства	1 565 214	295 104	210 343	32 579	–	2 103 240
Всего обязательств	2 298 920	22 712 269	2 574 389	67 247 387	120 722 606	215 555 571
Чистая позиция	206 147 548	(1 238 847)	5 322 502	(55 345 546)	(76 538 131)	78 347 526
Накопленная позиция ликвидности	206 147 548	204 908 701	210 231 203	154 885 657	78 347 526	

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Анализ активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 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 / с неопределен- ным сроком	Всего
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	1 482 012	–	–	–	1 482 012
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	–	96 422	–	96 422
Депозиты в банках	69 001	–	6 815 390	650 360	7 534 751
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	1 875 148	7 598 001	6 781 667	9 576 941	25 831 757
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	–	–	–	55 768	55 768
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	267 059	32 154	–	–	299 213
НДС к возмещению	45 973	–	–	–	45 973
Основные средства	–	–	–	306 379	306 379
Прочие активы	142 620	752 311	968 011	41 986	1 904 928
Всего активов	3 881 813	8 382 466	14 661 490	10 631 434	37 557 203
Обязательства					
Привлеченные займы и кредиты	159 436	4 714 794	2 961 880	2 085 211	9 921 321
Обязательства по договорам страхования	130 937	491 525	262 398	3 091	887 951
Авансы, полученные от лизингополучателей	366 519	47 631	–	–	414 150
Облигации выпущенные	–	2 439 007	5 185 373	5 871 595	13 495 975
Текущий налог на прибыль к уплате	–	297 106	–	–	297 106
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	594 810	594 810
НДС к уплате	–	582 302	–	–	582 302
Прочие обязательства	551 744	67 823	73 571	14 152	707 290
Всего обязательств	1 208 636	8 640 188	8 483 222	8 568 859	26 900 905
Чистая позиция	2 673 177	(257 722)	6 178 268	2 062 575	10 656 298
Накопленная позиция ликвидности	2 673 177	2 415 455	8 593 723	10 656 298	

По состоянию на 31 декабря 2015 года выпущенные облигации в сумме 7 624 380 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть погашены по оферте в период от 1 до 6 месяцев в сумме 2 439 007 тыс. рублей, и в период от 6 до 12 месяцев в сумме 5 185 373 тыс. рублей.

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

Географический риск

Все активы относятся к российским организациям. Все обязательства причитаются российским компаниям, за исключением займов, полученных от иностранных банков.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Страховой риск по страховой деятельности**

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

Страховой риск по пенсионной деятельности

Для Фонда страховыми рисками являются риск смертности либо риск дожития до определенной даты.

Основной риск Фонда по страховым договорам негосударственного пенсионного обеспечения состоит в том, что фактические выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. Таким образом, целью Фонда является наличие достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

В таблице ниже представлена разбивка пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по видам выплат по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Вид выплаты	Этап накопления	Этап выплаты	Прочее
Пожизненная с передачей страхового риска	632 425	1 699 216	–
Пожизненная без передачи страхового риска	–	99 741	–
Срочная	30 462	418 863	1 054
До исчерпания	108 461	860 544	10 310
Не определено	4 007 094	–	13 435
Всего пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	4 778 442	3 078 364	24 799

В таблице ниже представлена половозрастная структура обязательств по пенсионной деятельности по страховым договорам негосударственного пенсионного обеспечения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2016 года
Мужчины в возрасте 55-59 лет	8 796
Мужчины в возрасте 60-69 лет	187 699
Мужчины в возрасте 70-79 лет	458 003
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	40 557
Всего обязательств по мужчинам	695 055
Женщины в возрасте 50-54 лет	38 348
Женщины в возрасте 55-64 лет	174 663
Женщины в возрасте 65-74 лет	678 233
Женщины в возрасте свыше 75 лет	112 917
Всего обязательств по женщинам	1 004 161
Всего обязательств	1 699 216

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Страховой риск по пенсионной деятельности (продолжение)**

В таблице ниже представлена половозрастная структура обязательств по пенсионной деятельности по договорам обязательного пенсионного страхования по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2016 года
Мужчины в возрасте до 44 лет	65 141 626
Мужчины в возрасте 45-49 лет	15 525 413
Мужчины в возрасте 50-54 лет	239 617
Мужчины в возрасте 55-59 лет	170 930
Мужчины в возрасте 60-69 лет	42 680
Мужчины в возрасте 70-79 лет	945
Всего обязательств по мужчинам	81 121 211
Женщины в возрасте до 39 лет	49 297 786
Женщины в возрасте 40-44 лет	26 369 822
Женщины в возрасте 45-49 лет	24 562 316
Женщины в возрасте 50-54 лет	391 298
Женщины в возрасте 55-64 лет	145 135
Женщины в возрасте 65-74 лет	4 771
Женщины в возрасте свыше 75 лет	718
Всего обязательств по женщинам	100 771 846
Всего обязательств	181 893 057

Законодательство РФ предусматривает возможность получения по договору ОПС застрахованным лицом единовременной выплаты 100% накопленных на пенсионном счете средств пенсионных накоплений в случае, если расчетная накопительная пенсия составляет менее 5% от суммы назначенной страховой и расчетной накопительной пенсий. Данная возможность снижает страховой риск, но повышает риск ликвидности.

Основные допущения

При оценивании достаточности сформированных пенсионных обязательств требуются допущения. Используемые предположения представляют собой наилучшую оценку переменных, которые определяют будущие денежные потоки по договорам НПО и ОПС. При такой оценке переменных учитываются не только факты и обстоятельства, которые имели место до отчетной даты, но и наиболее вероятное развитие событий в будущем, с учетом всей информации, доступной на дату проведения оценки.

Фонд формирует допущения отдельно для целей проведения проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и для целей проведения проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств.

Таблицы смертности

Для оценки показателей смертности по обязательному пенсионному страхованию используется таблица смертности, которая построена Фондом на основе исторических данных о смертности среди застрахованных лиц.

Показатели смертности скорректированы с учетом предположений о снижении смертности в будущем, сокращающее количество смертей, на основе прогнозных данных Федеральной службы государственной статистики о продолжительности жизни в будущем.

Показатели смертности варьируются в зависимости от пола и возраста участника (застрахованного лица).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Страховой риск по пенсионной деятельности (продолжение)

Снижение показателей смертности приведет к увеличению ожидаемой продолжительности жизни и соответственно к снижению прибыли.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования отражает текущие представления рынка о временной стоимости денег и риски, характерные для данного конкретного обязательства. Ставка дисконтирования не учитывает риски, на которые уже была внесена поправка в расчетную оценку будущих поступлений и выплат денежных средств.

Снижение ставки дисконтирования приведет к увеличению страховых обязательств и снижению прибыли.

Коэффициенты досрочного расторжения договоров

Коэффициенты досрочного расторжения договоров НПО и договоров ОПС базируются на собственной статистике Фонда. При оценке коэффициентов досрочного расторжения договоров ОПС используется профессиональное суждение о возможных темпах досрочных переходов застрахованных лиц между страховщиками в прогнозные периоды времени.

Коэффициенты досрочного расторжения договоров варьируются в зависимости от таких факторов как пол, возраст и периода уплаты взносов.

Увеличение коэффициентов досрочного расторжения договоров снижает прибыль Фонда.

Расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих договоров НПО и ОПС. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который далее корректируется с учетом ожидаемого темпа роста расходов.

Увеличение уровня расходов приводит к уменьшению прибыли.

Предположения, использованные при оценивании достаточности сформированных пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, представлены ниже.

	31 декабря 2016 года
Ставка дисконтирования	7,0%
Ожидаемое распределение дохода на счета	5,9%
Ожидаемая индексация пенсий	В соответствии с условиями договора
Расторжения (на этапе накопления)	В зависимости от страхового стажа: от 7% до 1%
Расторжения (на этапе выплаты пенсии):	
- Мужчины	1,2%
- Женщины	1,7%
Средний возраст выхода на пенсию:	
- Мужчины	60 лет
- Женщины	55 лет
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)	
Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте	
- Мужчины	17,2 лет
- Женщины	26,6 лет
Темп роста расходов	3,7%

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Страховой риск по пенсионной деятельности (продолжение)**

Предположения, использованные при оценивании достаточности сформированных пенсионных обязательств по обязательному пенсионному страхованию, представлены ниже.

	31 декабря 2016 года
Ставка дисконтирования	8,4%
Ожидаемое распределение дохода на счета	7,2%
Расторжения (при подаче заявления о досрочном переходе)	От 13% до 3% в зависимости от страхового стажа
Расторжения (при подаче заявления о переходе через 5 лет)	0%
Средний возраст выхода на пенсию:	
- Мужчины	60 лет
- Женщины	55 лет
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)	
Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте:	
- Мужчины	17,2 лет
- Женщины	26,6 лет
Темп роста расходов	3,7%

Проведение проверки адекватности обязательств с использованием указанных выше допущений не приводит к появлению дефицита (недостатка) сформированных обязательств ни по договорам НПО, ни по договорам ОПС.

Фондом был проведен анализ чувствительности расчетной оценки будущих потоков денежных средств к изменению актуарных предположений. Чувствительность оценок была проанализирована к описанным ниже изменениям в допущениях.

	Изменения в допущениях
Ставка дисконтирования	+1 пп
Ставка дисконтирования	-1 пп
Темп роста расходов	+1 пп
Темп роста расходов	-1 пп
Вероятность смертности	+10%
Вероятность смертности	-10%

Изменение данных факторов не оказало влияния на результат проверки адекватности обязательств и не выявило необходимости доначисления обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения.

Рыночный риск

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)****Валютный риск**

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года в соответствии с условиями договоров займа, Группа может устанавливать максимально открытую валютную позицию на уровне не более 15% от капитала (2015 год: 25%).

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

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	54 800 287	390	696	54 801 373
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	149 218 613	891 629	–	150 110 242
Депозиты в банках	14 351 201	–	–	14 351 201
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	27 449 993	4 997	15 606	27 470 596
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	551 309	1 070	12 406	564 785
Инвестиции в ассоциированные компании	16 270 417	–	–	16 270 417
Прочие финансовые активы	111 090	155 495	–	266 585
Всего финансовых активов	262 752 910	1 053 581	28 708	263 835 199
Финансовые обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	181 893 057	–	–	181 893 057
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	7 881 605	–	–	7 881 605
Привлеченные займы и кредиты	10 204 713	–	–	10 204 713
Обязательства по договорам страхования	857 125	–	–	857 125
Авансы, полученные от лизингополучателей	608 566	1 603	–	610 169
Облигации выпущенные	11 208 185	–	–	11 208 185
Прочие финансовые обязательства	1 797 510	35	–	1 797 545
Всего финансовых обязательств	214 450 761	1 638	–	214 452 399
Чистая позиция	48 302 149	1 051 943	28 708	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	1 480 417	479	1 116	1 482 012
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	96 422	–	–	96 422
Депозиты в банках	7 534 751	–	–	7 534 751
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	25 774 202	20 416	37 139	25 831 757
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	55 768	–	–	55 768
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	284 561	–	14 652	299 213
Прочие финансовые активы	774 558	4 908	158	779 624
Всего финансовых активов	36 000 679	25 803	53 065	36 079 547
Финансовые обязательства				
Привлеченные займы и кредиты	9 921 321	–	–	9 921 321
Обязательства по договорам страхования	887 951	–	–	887 951
Авансы, полученные от лизингополучателей	412 349	1 265	536	414 150
Облигации выпущенные	13 495 975	–	–	13 495 975
Прочие финансовые обязательства	360 637	235	221	361 093
Всего финансовых обязательств	25 078 233	1 500	757	25 080 490
Чистая позиция	10 922 446	24 303	52 308	

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 2016 года			31 декабря 2015 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	105 194	84 155	40,00	9 721	7 777
Доллар США	(10,00)	(105 194)	(84 155)	(13,00)	(3 159)	(2 527)
Евро	10,00	2 871	2 297	43,00	22 492	17 994
Евро	(10,00)	(2 871)	(2 297)	(15,00)	(7 846)	(6 277)

Укрепление российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Департамент по работе с финансовыми институтами уделяет основное внимание управлению риском изменения процентных ставок, вытекающим из чистых инвестиций в лизинг и банковских кредитов.

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

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

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

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

У Группы не было финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой по состоянию на 31 декабря 2015 года. На 31 декабря 2015 года чувствительность консолидированных показателей прибыли или убытка к допустимым изменениям в процентных ставках рассчитана путем переоценки долговых финансовых инструментов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными, и являются несущественными.

Риск изменения процентной ставки по пенсионной деятельности

Процентный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки, вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

Фонд размещает средства в банковские депозиты с фиксированными процентными ставками до погашения и не производит переоценку их стоимости, поэтому оценка чувствительности стоимости депозитов к изменению процентной ставки не осуществляется.

Чувствительность к изменениям в процентных ставках с отражением эффекта на прибыль или убыток рассчитана путем переоценки финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в результате параллельного смещения кривой доходности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Проанализировав изменение ставки кривой бескупонной доходности на рынке ГКО-ОФЗ с погашением через 1 год были определены однодневные стандартные отклонения, составляющие, по результатам 2016 года – 0,1%, и по результатам 2015 года – 0,28%. Для расчета чувствительности на срок 1 год, было использовано годовое возможное изменение ставки. Ожидаемое возможное изменение ставки в 2016 году составило – 1,59%, в 2015 году – 4,42%. Данные ожидаемые возможные изменения ставки использовались также для расчета чувствительности облигаций, номинированных в долларах США.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к изменениям в процентных ставках для облигаций, номинированных в рублях, с отражением эффекта на прибыль или убыток на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	1,59%	(1,59%)	4,42%	(4,42%)
Российские корпоративные облигации	(1 290 684)	1 290 684	(537 052)	537 052
Облигации субъектов Российской Федерации	(90 233)	90 233	(12 535)	12 535
Ипотечные сертификаты участия	(85 838)	85 838		
Российские государственные облигации	(75 889)	75 889	(102 533)	102 533
Российские муниципальные облигации	(377)	377	–	–
Всего	(1 543 021)	1 543 021	(652 120)	652 120

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к изменению в процентных ставках для облигаций, номинированных в долларах США, с отражением эффекта на прибыль или убыток на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	1,59%	(1,59%)	4,42%	(4,42%)
Российские корпоративные облигации	(54 425)	54 425	–	–
Всего	(54 425)	54 425	–	–

Фондовый риск

Фондовый риск – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением справедливой стоимости долевых ценных бумаг.

Фонд применяет методику расчета стоимости с учетом риска (VaR) для оценки существующих позиций, подверженных фондовому риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях.

Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Модель VaR является неотъемлемой частью стратегии Фонда в области управления фондовым риском. Методика подразумевает определение степени влияния риска на событие через вычисление «меры риска», то есть максимально возможного потенциального изменения стоимости как ценной бумаги, так и портфеля, состоящего из различного набора финансовых инструментов, с заданной вероятностью и за заданный промежуток времени. Рассчитанное Фондом значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверительной вероятности 99%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные фондовому риску, не изменятся в течение одного дня. Использование уровня доверительной вероятности, равного 99%, означает, что в течение промежутка времени, равного одному дню, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает не чаще, чем один раз в сто дней.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Значение VaR отражает риск по инструментам на конец каждого рабочего дня и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками уровня доверительной вероятности в 99%.

Для определения достоверности моделей VaR регулярно отслеживаются фактические результаты с тем, чтобы проверить правильность допущений и параметров, использованных при расчете стоимости с учетом риска. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресс-тестированию», что позволяет обеспечить уверенность в способности Банка противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

Фонд рассчитывает VaR методом Монте-Карло. Методика расчета VAR методом Монте-Карло реализована в программном обеспечении информационно-аналитической системы агентства Bloomberg.

Методика расчета Монте-Карло в системе Bloomberg

Программное обеспечение Bloomberg позволяет рассчитывать VAR, учитывая большое количество факторов влияющих на ценную бумагу. Система Bloomberg оценивает совместное распределение будущих факторных и нефакторных доходностей, воссоздавая между ними корреляцию, и проводит большое количество случайных симуляций этого совместного распределения, для создания сценариев расчета Монте-Карло. Это позволяет использовать прогнозные распределения рынка.

Маржинальные распределения обособленных факторов моделируются распределением Стюдента, а моделирование взаимозависимых факторов копулой. При этом количество степеней свободы – параметр распределения, определяющий толщину хвостов, калибруется по историческим данным для каждого фактора.

Фонд использует 1-дневные значения VaR с доверительным интервалом 99%. По состоянию на 31 декабря 2016 года значение VaR составляет 858 346 тыс. рублей.

Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения прямых или косвенных потерь вследствие недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, действий персонала, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий. Это определение включает правовой риск, но исключает стратегический риск и риск потери деловой репутации.

Операционный департамент осуществляет контроль за операционными рисками. Основными задачами данного департамента является оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, регулирующих очередность бизнес-процессов при реализации лизинговой сделки, контроль корректности формирования учетных информационных баз работниками региональных подразделений, контроль платежной дисциплины клиентов и корректности формирования данных о проблемной/потенциально проблемной задолженности работниками региональных подразделений. Кроме того, департамент контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

37 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 2016 года сумма капитала, причитающегося акционерам Группы, составляла 78 347 526 тыс. рублей (2015 год: 10 656 298 тыс. рублей), что соответствует условиям кредитных соглашений.

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

38 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 2016 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	27 470 596	27 912 470
Привлеченные займы и кредиты	10 204 713	10 378 980
Облигации выпущенные	11 208 185	11 051 543

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	25 831 757	25 918 882
Привлеченные займы и кредиты	9 921 321	10 048 343
Облигации выпущенные	13 495 975	12 991 434

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

38 Оценка справедливой стоимости (продолжение)**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.

Таблица, приведенная ниже, отражает финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Данные основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1
Долговые финансовые инструменты				
Российские корпоративные облигации	58 370 127	23 592 629	–	9 106
Ипотечные сертификаты участия	–	14 608 098	–	–
Российские государственные облигации	9 954 982	153	–	87 316
Облигации субъектов Российской Федерации	2 419 742	–	–	–
Российские муниципальные облигации	29 224	–	–	–
Облигации международных финансовых организаций	7 024	–	–	–
Всего долговых финансовых инструментов	70 781 099	38 200 880	–	96 422
Долевые финансовые инструменты				
Акции российских компаний и банков	40 166 874	–	–	–
Инвестиционные паи инвестиционных фондов	–	–	961 389	–
Всего долевого финансовых инструментов	40 166 874	–	961 389	–
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	110 947 973	38 200 880	961 389	96 422

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

38 Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)****Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости**

Ниже приводится описание порядка оценки статей, которые регулярно переоцениваются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Оценка инвестиционных паев инвестиционных фондов производится на основании доли в справедливой стоимости чистых активов Закрытых и Интервальных Паевых Инвестиционных Фондов (далее – ЗПИФ и ИПИФ, соответственно). Справедливая стоимость чистых активов ЗПИФ и ИПИФ оценивается независимым оценщиком, привлекаемым управляющей компанией. При расчете справедливой стоимости оценщик применяет затратный подход с использованием метода скорректированных чистых активов.

Оценка ипотечных сертификатов участия производится на основе модели дисконтирования денежных потоков. Ставка дисконтирования формируется на базе средней доходности сопоставимых ценных бумаг.

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода.

Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	1 января 2016 года	Приобрете- ние дочерних компаний	Доходы, признанные в отчете о прибыли или убытке	Продажи	31 декабря 2016 года	
Финансовые активы						
Инвестиционные паи инвестиционных фондов	–	1 828 760	6 531	(873 902)	961 389	
Итого финансовые активы уровня 3	–	1 828 760	6 531	(873 902)	961 389	
	2016 год		2015 год			
	Реализо- ванные доходы	Нереализо- ванные расходы	Всего	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого
Доходы (расходы), признанные в отчете о прибыли или убытке за период	6 716	(185)	6 531	–	–	–

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

38 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 2016 года и 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
По состоянию на 31 декабря 2016 года				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	54 801 373	–	–	54 801 373
Депозиты в банках	–	14 351 201	–	14 351 201
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	–	27 912 470	27 912 470
Прочие финансовые активы	–	–	266 585	266 585
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные займы и кредиты	–	10 378 980	–	10 378 980
Облигации выпущенные	5 887 671	5 163 872	–	11 051 543
Прочие финансовые обязательства	–	–	1 797 545	1 797 545
По состоянию на 31 декабря 2015 года				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	1 482 012	–	–	1 482 012
Депозиты в банках	–	7 534 751	–	7 534 751
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	–	25 918 882	25 918 882
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	–	–	56 544	56 544
Прочие финансовые активы	–	–	779 624	779 624
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные займы и кредиты	–	10 048 343	–	10 048 343
Облигации выпущенные	3 247 180	9 744 254	–	12 991 434
Прочие финансовые обязательства	–	–	361 093	361 093

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

38 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.

	2016 год			2015 год		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
Финансовые активы						
Денежные и приравненные к ним средства	54 801 373	54 801 373	–	1 482 012	1 482 012	–
Депозиты в банках	14 351 201	14 351 201	–	7 534 751	7 534 751	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	27 470 596	27 912 470	441 874	25 831 757	25 918 882	87 125
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	–	–	–	55 768	56 544	776
Прочие финансовые активы	266 585	266 585	–	779 624	779 624	–
Финансовые обязательства						
Привлеченные займы и кредиты	10 204 713	10 378 980	(174 267)	9 921 321	10 048 343	(127 022)
Облигации выпущенные	11 208 185	11 051 543	156 642	13 495 975	12 991 434	504 541
Прочие финансовые обязательства	1 797 545	1 797 545	–	361 093	361 093	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			424 249			465 420

39 Условные обязательства**Судебные иски**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

39 Условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства

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

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года, положения налогового, валютного и таможенного законодательства, применимые к Группе, интерпретированы им корректно.

Соблюдение договорных обязательств

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению о неплатежах. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

40 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 представлены следующим образом:

	2016 год			2015 год		
	Акционеры	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал
За год, закончившийся 31 декабря						
Процентные доходы	–	21 274	–	–	106 404	–
Процентные расходы	–	(76)	–	–	–	–
Изменение прочих резервов под обесценение	–	5	–	–	–	–
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	–	305 335	–	–	–	–
Чистый прочий доход	–	(43 737)	–	–	2 282	–
Расходы на персонал	–	(1 273)	(287 861)	–	–	(162 373)
Прочие операционные расходы	–	(53 545)	–	–	(5 369)	–
Прочие внереализационные расходы	–	–	–	(1 050 452)	–	–
По состоянию на 31 декабря						
Денежные и приравненные к ним средства	–	1 025 509	–	–	290 193	–
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	19 527 283	–	–	–	–
Депозиты в банках	–	36 557	–	–	650 360	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	78 130	–	–	3 093	–
Прочие активы	515	82 841	–	630 515	8 794	–
Прочие обязательства	–	10 960	148 734	–	–	–

В 2016 году вознаграждение ключевого руководящего персонала, включая заработную плату, премии и другие краткосрочные вознаграждения, составило 287 861 тыс. рублей (2015 год: 162 373 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

41 Информация по сегментам

Группа имеет пять отчетных сегментов, которые, как описано далее, являются основными хозяйственными подразделениями 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 или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают эффективность Группы.

Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- ▶ Лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров лизинга с юридическими лицами и их последующий контроль.
- ▶ Пенсионная деятельность включает в себя аккумулирование средств пенсионных взносов и пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений и размещение и организацию размещения средств пенсионных резервов, учет обязательств, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам и негосударственной пенсии участникам, осуществление срочных и единовременных пенсионных выплат, осуществление выплат выкупных сумм и сумм правопреемникам в рамках деятельности по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.
- ▶ Страховая деятельность включает в себя продажу страховых продуктов и оказание услуг в соответствии с договорами страхования.
- ▶ Корпоративный центр включает в себя стратегическое управление Группой, принятие ключевых решений о финансовых вложениях и структуре капитала Группы, обеспечение общего надзора над деятельностью Группы.
- ▶ Цессионная/банковская деятельность включает в себя предоставление кредитов, привлечение депозитов и прочие операции в основном с физическими лицами.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

41 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлена следующим образом:

	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Корпоративный центр	Цессионная/ банковская деятельность	Межсегментные корректировки	Всего
Процентные доходы	6 686 265	–	125 155	81 136	–	–	6 892 556
Процентные расходы	(2 545 355)	–	–	–	–	(30 190)	(2 575 545)
Чистый процентный доход	4 140 910	–	125 155	81 136	–	(30 190)	4 317 011
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	5 288	–	–	–	(16 114)	–	(10 826)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	4 146 198	–	125 155	81 136	(16 114)	(30 190)	4 306 185
Взносы по пенсионной деятельности	–	122 542	–	–	–	–	122 542
Выплаты по пенсионной деятельности	–	(106 709)	–	–	–	–	(106 709)
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	–	3 087 242	–	–	–	(15 466)	3 071 776
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	–	(2 346 517)	–	–	–	–	(2 346 517)
Чистый прочий доход	1 452 843	–	363 141	–	89 434	49 685	1 955 103
Доход от операционной деятельности	5 599 041	756 558	488 296	81 136	73 320	4 029	7 002 380
Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	–	4 155	–	–	–	4 155
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	(1 622)	–	–	–	–	–	(1 622)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	5 597 419	756 558	492 451	81 136	73 320	4 029	7 004 913
Расходы на персонал	(1 960 420)	(60 437)	(61 240)	–	(18 278)	–	(2 100 375)
Прочие операционные расходы	(627 869)	(115 790)	(20 246)	(143 371)	(3 499)	(29 603)	(940 378)
Аквизиционные расходы	–	(12 647)	–	–	–	–	(12 647)
Изменение прочих резервов под обесценение	(10 603)	–	–	–	–	–	(10 603)
Прочие внереализационные расходы	(334)	(34 746)	(257)	–	–	–	(35 337)
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	–	–	198 644	–	–	–	198 644
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 998 193	532 938	609 352	(62 235)	51 543	(25 574)	4 104 217
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(633 858)	(46 080)	(121 519)	12 447	(10 309)	5 115	(794 204)
Чистая прибыль (убыток)	2 364 335	486 858	487 833	(49 788)	41 234	(20 459)	3 310 013

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

41 Информация по сегментам (продолжение)

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

	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Корпоративный центр	Цессионная/ банковская деятельность	Межсегментные корректировки	Всего
Активы							
Денежные и приравненные к ним средства	8 473 335	31 209 352	120 191	14 998 495	–	–	54 801 373
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	152 245 166	129 702	–	–	(2 264 626)	150 110 242
Депозиты в банках	252 208	12 893 222	1 205 771	–	–	–	14 351 201
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	27 470 596	–	–	–	–	–	27 470 596
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	564 785	–	–	–	–	–	564 785
Отложенные аквизиционные расходы	–	4 212 451	–	–	–	–	4 212 451
Предоплата по текущему налогу на прибыль	101 389	628	3 730	–	–	–	105 747
Отложенные налоговые активы	–	70 808	–	12 450	–	(12 450)	70 808
НДС к возмещению	96 129	–	3	12 705	–	–	108 837
Основные средства	327 866	14 933	19	–	–	–	342 818
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	186 942	–	199 068	49 446 221	–	(33 561 814)	16 270 417
Гудвил	–	12 520 359	–	–	–	11 680 248	24 200 607
Прочие активы	1 988 970	207 374	484 040	–	–	(1 387 169)	1 293 215
Всего активов	39 462 220	213 374 293	2 142 524	64 469 871	–	(25 545 811)	293 903 097
Обязательства							
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	–	181 893 057	–	–	–	–	181 893 057
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	–	7 881 605	–	–	–	–	7 881 605
Привлеченные займы и кредиты	10 204 713	–	–	–	–	–	10 204 713
Обязательства по договорам страхования	–	–	857 125	–	–	–	857 125
Авансы, полученные от лизингополучателей	610 169	–	–	–	–	–	610 169
Облигации выпущенные	13 361 729	–	–	–	–	(2 153 544)	11 208 185
Текущий налог на прибыль к уплате	313	–	23	–	–	–	336
Отложенные налоговые обязательства	740 153	–	51 598	–	–	(31 549)	760 202
НДС к уплате	34 878	–	2 061	–	–	–	36 939
Прочие обязательства	665 933	1 418 148	83 786	1 219 461	–	(1 284 088)	2 103 240
Всего обязательств	25 617 888	191 192 810	994 593	1 219 461	–	(3 469 181)	215 555 571
Капитал							
Акционерный капитал	15 395	1 497 630	10	59 402	–	(1 497 640)	74 797
Собственные выкупленные акции	–	–	–	–	–	(80 622)	(80 622)
Добавочный капитал	2 986 075	12 550 943	186 916	64 386 814	–	(12 909 604)	67 201 144
Прочие фонды	–	51 165	424	–	–	(51 165)	424
Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	–	2 315 955	–	–	–	–	2 315 955
Нераспределенная прибыль	10 842 862	5 765 790	960 581	(1 195 806)	–	(7 537 599)	8 835 828
Всего капитала	13 844 332	22 181 483	1 147 931	63 250 410	–	(22 076 630)	78 347 526
Всего обязательств и капитала	39 462 220	213 374 293	2 142 524	64 469 871	–	(25 545 811)	293 903 097

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

41 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлена следующим образом:

	<i>Лизинговая деятельность</i>	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Цессионная/ банковская деятельность</i>	<i>Межсегментные корректировки</i>	<i>Всего</i>
Процентные доходы	7 697 502	122 154	982 117	(259 523)	8 542 250
Процентные расходы	(3 481 014)	–	(483 656)	259 523	(3 705 147)
Чистый процентный доход	4 216 488	122 154	498 461	–	4 837 103
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	100 440	–	(537 927)	–	(437 487)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	4 316 928	122 154	(39 466)	–	4 399 616
Чистый прочий доход	1 210 127	257 378	13 808	3 771	1 485 084
Доход от операционной деятельности	5 527 055	379 532	(25 658)	3 771	5 884 700
Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	94 887	14 940	–	–	109 827
Чистые (расходы) доходы от операций с иностранной валютой	(9 848)	32	(7 728)	–	(17 544)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	5 612 094	394 504	(33 386)	3 771	5 976 983
Расходы на персонал	(1 974 214)	(57 959)	(248 251)	–	(2 280 424)
Прочие операционные расходы	(580 538)	(21 307)	(135 940)	(20 243)	(758 028)
Изменение прочих резервов под обесценение	(77 114)	–	261	–	(76 853)
Прочие внереализационные доходы (расходы)	707	770	(1 050 452)	(1 884)	(1 050 859)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 980 935	316 008	(1 467 768)	(18 356)	1 810 819
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(665 461)	(62 910)	–	332 453	(395 918)
Чистая прибыль (убыток)	2 315 474	253 098	(1 467 768)	314 097	1 414 901

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

41 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена следующим образом:

	<i>Лизинговая деятельность</i>	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Цессионная/ банковская деятельность</i>	<i>Межсегментные корректировки</i>	<i>Всего</i>
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	394 531	1 087 481	-	-	1 482 012
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	96 422	-	-	96 422
Депозиты в банках	7 534 751	-	-	-	7 534 751
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	25 831 757	-	-	-	25 831 757
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	-	-	55 768	-	55 768
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	299 213	-	-	-	299 213
НДС к возмещению	45 973	-	-	-	45 973
Основные средства	306 312	67	-	-	306 379
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	186 942	-	-	(186 942)	-
Прочие активы	2 797 863	442 976	-	(1 335 911)	1 904 928
Всего активов	37 397 342	1 626 946	55 768	(1 522 853)	37 557 203
Обязательства					
Привлеченные займы и кредиты	9 921 321	-	-	-	9 921 321
Обязательства по договорам страхования	-	887 951	-	-	887 951
Авансы, полученные от лизингополучателей	414 150	-	-	-	414 150
Облигации выпущенные	13 495 975	-	-	-	13 495 975
Текущий налог на прибыль к уплате	293 974	3 132	-	-	297 106
Отложенные налоговые обязательства	607 836	958	-	(13 984)	594 810
НДС к уплате	580 760	1 542	-	-	582 302
Прочие обязательства	603 329	73 689	1 243 020	(1 212 748)	707 290
Всего обязательств	25 917 345	967 272	1 243 020	(1 226 732)	26 900 905
Капитал					
Акционерный капитал	15 395	10	-	(10)	15 395
Добавочный капитал	2 986 075	186 916	-	(373 858)	2 799 133
Нераспределенная прибыль	8 478 527	472 748	(1 187 252)	77 747	7 841 770
Всего капитала	11 479 997	659 674	(1 187 252)	(296 121)	10 656 298
Всего обязательств и капитала	37 397 342	1 626 946	55 768	(1 522 853)	37 557 203

Практически все поступления от операций с внешними контрагентами получены от резидентов Российской Федерации.

В 2016 году и 2015 году у Группы не было контрагентов, сумма выручки от операций с которыми превышала бы 10% от общей суммы выручки.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

42 Дополнительная информация (неаудировано)

Доходы и расходы, показанные как прекращенная деятельность в Пояснении 7, получены и понесены только от операций с внешними к Группе контрагентами. Для удобства пользователей руководство Группы представило приведенную ниже финансовую информацию, отражающую сопоставление внутригрупповых корректировок между АО «Европлан Банк» и другими компаниями Группы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	За год, закончившийся					
	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Всего	Относящиеся к компаниям, кроме АО «Европлан Банк»	Всего	Относящиеся к АО «Европлан Банк»	Относящиеся к компаниям, кроме АО «Европлан Банк»	Внутригрупповые корректировки
Процентные доходы	6 892 556	6 892 556	8 542 250	1 064 978	7 746 399	(269 127)
Процентные расходы	(2 575 545)	(2 575 545)	(3 705 147)	(423 232)	(3 541 438)	259 523
Чистый процентный доход	4 317 011	4 317 011	4 837 103	641 746	4 204 961	(9 604)
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	(10 826)	(10 826)	(437 495)	(539 293)	101 798	–
Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	4 306 185	4 306 185	4 399 608	102 453	4 306 759	(9 604)
Взносы по пенсионной деятельности	122 542	122 542	–	–	–	–
Выплаты по пенсионной деятельности	(106 709)	(106 709)	–	–	–	–
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	3 071 776	3 071 776	–	–	–	–
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	(2 346 517)	(2 346 517)	–	–	–	–
Чистый прочий доход	1 955 103	1 955 103	1 485 084	193 403	1 304 390	(12 709)
Доход от операционной деятельности	7 002 380	7 002 380	5 884 692	295 856	5 611 149	(22 313)
Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	4 155	4 155	109 827	–	109 827	–
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	(1 622)	(1 622)	(17 544)	(7 729)	(9 815)	–
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	7 004 913	7 004 913	5 976 975	288 127	5 711 161	(22 313)
Расходы на персонал	(2 100 375)	(2 100 375)	(2 280 424)	(110 515)	(2 179 533)	9 624
Прочие операционные расходы	(940 378)	(940 378)	(758 028)	(103 168)	(643 416)	(11 444)
Аквизиционные расходы	(12 647)	(12 647)	–	–	–	–
Изменение прочих резервов под обесценение	(10 603)	(10 603)	(76 845)	268	(77 113)	–
Прочие внереализационные расходы	(35 337)	(35 337)	(1 050 859)	–	(1 050 463)	(396)
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	198 644	198 644	–	–	–	–
Прибыль до налогообложения	4 104 217	4 104 217	1 810 819	74 712	1 760 636	(24 529)
Расход по налогу на прибыль	(794 204)	(794 204)	(395 918)	(14 943)	(385 881)	4 906
Чистая прибыль	3 310 013	3 310 013	1 414 901	59 769	1 374 755	(19 623)
Прочий совокупный доход						
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний	424	424	–	–	–	–
Общий совокупный доход	3 310 437	3 310 437	1 414 901	59 769	1 374 755	(19 623)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

43 События после отчетной даты

В январе 2017 года завершилась реорганизация дочерней компании ООО «ПОМЕСТЬЕ» путем преобразования его в Акционерное общество «ПОМЕСТЬЕ».

В феврале 2017 года внеочередным общим собранием акционеров Компании принято решение о реорганизации Компании в форме выделения из нее Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан». После завершения реорганизации, права и обязательства по договорам, заключенным Компанией до даты завершения реорганизации с целью осуществления лизинговой деятельности, включая лизинговые договоры, перейдут к выделенному обществу – Акционерному обществу «Лизинговая компания «Европлан».

В марте 2017 года САО «ВСК» объявило о намерении приобрести у Группы 100% контроль над дочерней компанией ООО «СК Европлан». В апреле 2017 года соответствующее ходатайство САО «ВСК» было удовлетворено Федеральной антимонопольной службой.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, Фондом получено пенсионных взносов на сумму 5 798 209 тыс. рублей, поступивших от 85 488 застрахованных лиц, перешедших в Фонд. 77 963 застрахованных лица перешли к другим страховщикам, в результате чего пенсионные выплаты составили 2 408 687 тыс. рублей.