

Заключение по результатам обзорной проверки  
сокращенной промежуточной консолидированной  
финансовой информации

**Публичного акционерного общества  
«САФМАР Финансовые инвестиции»  
и его дочерних организаций**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

*Август 2018 г.*

**Заключение по результатам обзорной проверки  
сокращенной промежуточной консолидированной  
финансовой информации Публичного акционерного общества  
«САФМАР Финансовые инвестиции» и его дочерних организаций**

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности	3
Приложения	
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	9
2 Основные принципы учетной политики	10
3 Приобретение дочерних компаний	16
4 Денежные и приравненные к ним средства	17
5 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	17
6 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	18
7 Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	21
8 Отложенные аквизиционные расходы	22
9 Инвестиции в ассоциированные компании	22
10 Гудвил	23
11 Обязательства по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению	23
12 Привлеченные займы и кредиты	25
13 Акционерный и добавочный капитал, и резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	25
14 Процентные доходы и расходы	26
15 Изменение резервов под обесценение	27
16 Взносы по пенсионной деятельности	27
17 Выплаты по пенсионной деятельности	28
18 Изменение обязательств по пенсионной деятельности	28
19 Чистые доходы (расходы) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	28
20 Чистые доходы от операций с иностранной валютой	29
21 Аквизиционные расходы	29
22 Управление капиталом	29
23 Оценка справедливой стоимости	29
24 Условные обязательства	34
25 Операции со связанными сторонами	35
26 Информация по сегментам	37
27 События после отчетной даты	40

## **Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации**

Акционерам и Совету Директоров  
Публичного акционерного общества  
«САФМАР Финансовые инвестиции»

### **Введение**

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

### **Объем обзорной проверки**

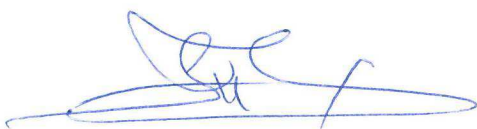
Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь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

### **Вывод**

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

### **Важные обстоятельства**

Не изменяя вывода о промежуточной финансовой информации, мы обращаем внимание на Примечание 7, в котором раскрыта информация о неурегулированной дебиторской задолженности.



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

29 августа 2018 г.

### **Сведения об организации**

Наименование: Публичное акционерное общество «САФМАР Финансовые инвестиции»  
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 пер., 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.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 30 июня 2018 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	4	5 245 705	14 100 288
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5	230 651 717	165 875 030
Депозиты в банках		50 185	292 018
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	6	46 416 979	40 551 497
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	7	59 720 877	44 249 839
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям		620 037	789 586
Отложенные аквизиционные расходы	8	7 518 077	4 594 159
Предоплата по текущему налогу на прибыль		206 252	299 839
Отложенные налоговые активы		461 730	43 332
НДС к возмещению		887 901	1 037 664
Основные средства		415 419	353 635
Инвестиции в ассоциированные компании	9	21 469 384	18 903 926
Гудвил	10	31 132 872	24 200 607
Прочие активы		1 218 758	1 625 461
<b>Всего активов</b>		<b>406 015 893</b>	<b>316 916 881</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	11	276 542 379	187 892 270
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	11	8 320 616	8 147 539
Привлеченные займы и кредиты	12	23 283 333	21 790 611
Авансы, полученные от лизингополучателей		1 116 920	1 207 176
Облигации выпущенные		9 954 256	9 658 428
Текущий налог на прибыль к уплате		8 272	37 713
Отложенные налоговые обязательства		1 739 248	1 246 235
НДС к уплате		47 930	54 611
Прочие обязательства		2 558 637	2 314 344
<b>Всего обязательств</b>		<b>323 571 591</b>	<b>232 348 927</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	13	74 797	74 797
Собственные выкупленные акции		(6 682 793)	(875 219)
Добавочный капитал		67 320 797	67 204 629
Прочие резервы		35 361	26 450
Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	13	6 622 098	3 278 038
Нераспределенная прибыль		15 074 042	14 859 258
<b>Всего капитала</b>		<b>82 444 302</b>	<b>84 567 954</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>406 015 893</b>	<b>316 916 881</b>

Утверждено и подписано от имени ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» 29 августа 2018 года.

Авет Миракян  
Генеральный директор  
ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции»



Олег Андрияшкин  
Финансовый директор  
ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции»

Примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

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

		<b>За шестимесячный период, закончившийся (неаудировано)</b>	
		<b>30 июня 2018 года</b>	<b>30 июня 2017 года</b>
Процентные доходы		5 112 196	4 295 919
Процентные расходы		(1 736 611)	(1 346 507)
<b>Чистый процентный доход</b>	14	<b>3 375 585</b>	<b>2 949 412</b>
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	15	242 183	(37 865)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>		<b>3 617 768</b>	<b>2 911 547</b>
Взносы по пенсионной деятельности	16	7 717 992	7 166 874
Выплаты по пенсионной деятельности	17	(13 921 891)	(3 719 192)
Доход пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов		6 295 073	6 249 977
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	18	2 182 382	(8 369 041)
Чистые доходы (расходы) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	19	293 586	(366)
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	9	2 803 481	1 235 182
Чистый прочий доход		1 175 563	1 035 017
<b>Доход от операционной деятельности</b>		<b>10 163 954</b>	<b>6 509 998</b>
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	20	1 006 133	2 636
<b>Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход</b>		<b>11 170 087</b>	<b>6 512 634</b>
Расходы на персонал		(1 947 684)	(1 545 775)
Прочие операционные расходы		(764 190)	(465 683)
Аквизиционные расходы	21	(781 711)	(281 120)
Изменение прочих резервов под обесценение	15	(24 247)	(27 103)
Прочие внереализационные доходы (расходы)		3 039	906 513
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>7 655 294</b>	<b>5 099 466</b>
Расход по налогу на прибыль		(1 261 747)	(1 169 138)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>6 393 547</b>	<b>3 930 328</b>
<b>Прочий совокупный доход за период</b>			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибылей и убытков</i>			
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированной компании		(297 529)	99 464
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		59 506	(19 893)
<b>Итого прочий совокупный доход за период</b>		<b>(238 023)</b>	<b>79 571</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>6 155 524</b>	<b>4 009 899</b>
<b>Прибыль на акцию (в рублях на акцию)</b>		<b>63,33</b>	<b>35,21</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале****за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечания	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резервы по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2017 года</b>		74 797	(80 622)	67 201 144	424	2 315 955	8 835 828	78 347 526
Чистая прибыль		–	–	–	–	–	3 930 328	3 930 328
Прочий совокупный доход за период		–	–	–	79 571	–	–	79 571
<b>Общий совокупный доход за период (неаудировано)</b>		–	–	–	79 571	–	3 930 328	4 009 899
Приобретение и продажа собственных выкупленных акций		–	1 757	2 692	–	–	–	4 449
Изменение прочих резервов		–	–	–	26 025	–	(26 025)	–
Изменение резервов по пенсионным обязательствам		–	–	–	–	309 615	(309 615)	–
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2017 года (неаудировано)</b>		<u>74 797</u>	<u>(78 865)</u>	<u>67 203 836</u>	<u>106 020</u>	<u>2 625 570</u>	<u>12 430 516</u>	<u>82 361 874</u>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2018 года</b>		74 797	(875 218)	67 204 629	26 450	3 278 038	14 859 258	84 567 954
Влияние применения МСФО (IFRS) 9		–	–	–	–	–	(847 311)	(847 311)
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (неаудировано)</b>		<u>74 797</u>	<u>(875 218)</u>	<u>67 204 629</u>	<u>26 450</u>	<u>3 278 038</u>	<u>14 011 947</u>	<u>83 720 643</u>
Чистая прибыль		–	–	–	–	–	6 393 547	6 393 547
Прочий совокупный доход за период		–	–	–	–	–	(238 023)	(238 023)
<b>Общий совокупный доход за период (неаудировано)</b>		–	–	–	–	–	6 155 524	6 155 524
Приобретение дочерних компаний		–	(4 556 519)	–	–	1 901 554	(1 901 554)	(4 556 519)
Приобретение и продажа собственных выкупленных акций		–	(1 251 056)	116 168	–	–	–	(1 134 888)
Изменение резервов по пенсионным обязательствам		–	–	–	–	1 442 506	(1 442 506)	–
Изменение прочих резервов		–	–	–	8 911	–	(8 911)	–
Выплата дивидендов	13	–	–	–	–	–	(1 740 458)	(1 740 458)
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>		<u>74 797</u>	<u>(6 682 793)</u>	<u>67 320 797</u>	<u>35 361</u>	<u>6 622 098</u>	<u>15 074 042</u>	<u>82 444 302</u>

Примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

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

	<b>За шестимесячный период, закончившийся</b>	
	<b>30 июня 2018 года</b>	<b>30 июня 2017 года</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	4 256 115	3 943 097
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	8 966 089	6 655 823
Поступления от страховой деятельности	599 246	670 855
Проценты уплаченные	(1 661 613)	(1 400 675)
Поступления от реализации изъятого имущества	466 902	330 482
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(1 516 609)	(1 259 268)
Прочие выплаты	(2 630)	4 150
Прочие операционные расходы	(793 245)	(620 389)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	<b>10 314 255</b>	<b>8 324 075</b>
<b>Изменение операционных активов/обязательств</b>		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7 216 525	(23 687 361)
Депозиты в банках	227 788	4 060 062
Чистые инвестиции в лизинг	(5 908 554)	(5 019 691)
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	(1 821 375)	(14 829 202)
Авансовые платежи по лизинговым операциям	79 899	123 077
Прочие активы	277 230	(49 962)
Обязательства по пенсионной деятельности	(6 203 898)	3 447 682
В том числе: взносы, полученные в связи с передачей от АСВ обязательств НПФ «ТПП-фонд»	-	670 579
Прочие обязательства	(173 521)	(941 817)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>4 008 349</b>	<b>(28 573 137)</b>
Налог на прибыль уплаченный	(494 228)	(297 565)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>3 514 121</b>	<b>(28 870 702)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств	1 169	11 666
Приобретение основных средств	(106 591)	(40 545)
Авансовые платежи по приобретению ценных бумаг	-	(5 500 000)
Платежи, связанные с приобретением дочерних компаний (Примечание 3)	(11 390 662)	-
Дивиденды полученные	427 244	-
Поступления от выбытия дочерней компании	-	1 575 903
<b>Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(11 068 840)</b>	<b>(3 952 976)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Займы и кредиты полученные	2 000 000	4 000 000
Займы и кредиты погашенные	(572 332)	(1 403 484)
Облигации выпущенные	2 950 000	-
Облигации погашенные	(2 743 107)	2 582 489
Покупка собственных акций, выкупленных у акционеров	(1 251 056)	-
Выручка от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	116 168	-
Дивиденды выплаченные	(1 665 908)	-
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(1 166 235)</b>	<b>5 179 005</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(128 027)	38
Влияние резерва на величину денежных и приравненных к ним средств	(5 602)	-
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>(8 854 583)</b>	<b>(27 644 635)</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода (Примечание 4)	14 100 288	54 801 373
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Примечание 4)</b>	<b>5 245 705</b>	<b>27 156 738</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

26 апреля 2018 года Компания получила право собственности на совокупную долю 99,99% в уставном капитале ООО «Инвест-Проект». ООО «Инвест-Проект» является владельцем 100% уставного капитала АО «НПФ «Доверие», в результате чего, ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» получило контроль над НПФ «Доверие».

ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 115093, г. Москва, 1-й Щипковский переулок, д. 20. Головной офис Группы расположен по адресу: Российская Федерация, 119049, Россия, г. Москва, улица Коровий Вал, д. 5.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года акциями ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» владели следующие акционеры:

	30 июня 2018 года, %	31 декабря 2017 года, %
АО «Даглис»	30,37	30,95
ООО «Альпинвест Холдинг»	16,81	16,81
АО «НПФ «Будущее»	8,69	8,69
АО «РОСТ БАНК»	5,96	5,97
Прочие (акционеры с долями не более 5%)	38,17	37,58
<b>Всего</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

По состоянию на 30 июня 2018 года основными конечными бенефициарами Группы являются Гуцериев Саид Михайлович и Гуцериев Михаил Сафарбекович с долями владения 46,81% и 11,63%, соответственно (по состоянию на 31 декабря 2017 года основными конечными бенефициарами являются Гуцериев Саид Михайлович и Гуцериев Михаил Сафарбекович с долями владения 47,22% и 11,49%, соответственно).

Дочерними компаниями являются:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
АО «ЛК «Европлан»	Российская Федерация	Лизинг	100,00	100,00
АО НПФ «САФМАР»	Российская Федерация	Пенсионный фонд	100,00	100,00
АО «НПФ «Доверие»	Российская Федерация	Пенсионный фонд	100,00	–

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 1 Введение (продолжение)

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 течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2018 года, Группа оказывала услуги в 72 собственных офисах (2016 год: 73). По состоянию на 30 июня 2018 года количество работников составляет 2 288 человек (31 декабря 2017 года: 2 219 человек).

## 2 Основные принципы учетной политики

### Основа подготовки отчетности

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Изменения в учетной политике

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

#### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

#### (а) Классификация и оценка

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

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

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуются классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

#### (б) Обесценение

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

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

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

#### (в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

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

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

	Оценка по МСФО (IAS) 39		Реклассификация	Переоценка		Оценка по МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма		ОКУ	Прочее	Сумма	Категория
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные и приравненные к ним средства	Займы и дебиторская задолженность	14 100 288	–	(38 704)	–	14 061 584	Амортизированная стоимость
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	165 875 031	–	–	–	165 875 031	По справедливой стоимости через прибыль или убыток
Депозиты в банках	Займы и дебиторская задолженность	292 018	–	(355)	–	291 663	Амортизированная стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	Займы и дебиторская задолженность	40 551 497	–	(26 254)	–	40 525 243	Амортизированная стоимость
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	44 249 839	–	(993 620)	–	43 256 219	Амортизированная стоимость
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	Займы и дебиторская задолженность	789 586	–	(433)	–	789 153	Амортизированная стоимость
Прочие активы	Займы и дебиторская задолженность	1 625 461	–	227	–	1 625 688	Амортизированная стоимость
<b>Итого финансовых активов</b>		<u>267 483 720</u>	<u>–</u>	<u>(1 059 139)</u>	<u>–</u>	<u>266 424 581</u>	
<b>Итого финансовых обязательств</b>		<u>(231 010 368)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(231 010 368)</u>	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

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

	<b>Нераспределенная прибыль</b>
<b>Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)</b>	14 859 258
Признание ОКУ, согласно МСФО (IFRS) 9, для долговых финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(1 059 139)
Соответствующий отложенный налог	211 828
<b>Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)</b>	<u>14 011 947</u>
<b>Итого изменения в собственном капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9</b>	<u>(847 311)</u>

В следующей таблице представлена сверка совокупной величины резервов под обесценение финансовых активов, оцененных согласно МСФО (IAS) 39, на 31 декабря 2017 года, с величиной резервов под ОКУ, рассчитанных согласно МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 года.

	<b>Резерв под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года</b>	<b>Переоценка</b>	<b>ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года</b>
Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости	(222 529)	(1 059 139)	(1 281 668)
<b>Итого резервы под обесценение по займам и дебиторской задолженности, оцениваемым по амортизированной стоимости</b>	<u>(222 529)</u>	<u>(1 059 139)</u>	<u>(1 281 668)</u>

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Приобретение дочерних компаний

В апреле 2018 года Группа получила контроль над ООО «Инвест-Проект» и АО «НПФ «Доверие».

Ниже представлено предварительное распределение стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств, а также гудвил, возникший при приобретении:

	<b>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</b>
Денежные и приравненные к ним средства	413 069
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	77 396 934
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	14 381 997
Отложенные аквизиционные расходы	3 691 028
Отложенные налоговые активы	358 284
Основные средства	985
Прочие активы	16 915
<b>Всего активов</b>	<b>96 259 212</b>
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	90 806 487
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	199 079
Прочие обязательства	382 180
<b>Всего обязательств</b>	<b>91 387 746</b>
<b>Всего идентифицируемых чистых активов</b>	<b>4 871 466</b>
Обязательства, возникшие до приобретения контроля	310 958
<b>Всего идентифицируемых чистых активов за вычетом взаимных обязательств, возникших до приобретения контроля</b>	<b>5 182 424</b>
Справедливая стоимость переданного возмещения в денежной форме	11 803 731
Обязательства, возникшие до приобретения контроля	310 958
<b>Переданное возмещение для целей определения гудвила</b>	<b>12 114 689</b>
За вычетом идентифицируемых чистых активов	(5 182 424)
<b>Гудвил, возникающий при приобретении</b>	<b>6 932 265</b>

Признанная выше сумма гудвила в размере 6 932 265 тыс. рублей отражает увеличение эффективности деятельности в результате объединения бизнеса.

С даты приобретения вклад ООО «Инвест-Проект» и АО «НПФ «Доверие» в чистый доход пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов составил 1 143 266 тыс. рублей, при этом изменение обязательств по пенсионной деятельности в связи с приобретением сократилось на 845 126 тыс. рублей, а прибыль до налогообложения Группы сократилась на 55 167 тыс. рублей. Если бы объединение произошло в начале года, прибыль до налогообложения Группы за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 г., составила бы 7 633 375 тыс. рублей, доход пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов составил бы 6 199 398 тыс. рублей, при этом изменение обязательств по пенсионной деятельности составило бы 9 494 449 тыс. рублей.

Ниже представлена информация об оттоке денежных средств от приобретения компаний:

Чистые денежные средства, приобретенные в дочерней компании	413 069
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(11 803 731)
<b>Чистый отток денежных средств</b>	<b>(11 390 662)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 4 Денежные и приравненные к ним средства

	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
Текущие счета в банках	3 277 347	11 249 287
Срочные депозиты и неснижаемые остатки в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	1 151 996	839 125
Денежные средства на счетах доверительного управляющего	821 964	2 011 876
За вычетом резерва под обесценение	(5 602)	–
<b>Всего денежных и приравненным к ним средств</b>	<b>5 245 705</b>	<b>14 100 288</b>

По состоянию на 30 июня 2018 года у Группы нет контрагентов (31 декабря 2017 года: один контрагент), агрегированные остатки на текущих счетах, краткосрочные депозиты и неснижаемые остатки в которых составляют более 10% капитала.

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резервов под ОКУ за шестимесячный период, закончившихся 30 июня 2018 года, приведен ниже:

<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	(38 704)
Восстановление резерва	33 102
<b>Резерв под ОКУ на 30 июня 2018 года</b>	<b>(5 602)</b>

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

	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
<b>Долговые финансовые инструменты</b>		
Российские корпоративные облигации	131 320 396	107 093 226
Российские государственные облигации	31 429 604	19 081 441
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	11 083 753	7 971 085
Облигации международных финансовых организаций	7 017	7 069
<b>Всего долговых финансовых инструментов</b>	<b>173 840 770</b>	<b>134 152 821</b>
<b>Долевые финансовые инструменты</b>		
Акции российских компаний и банков	47 352 455	24 725 515
Ипотечные сертификаты участия	9 438 026	6 986 116
Инвестиционные паи инвестиционных фондов	20 466	10 578
<b>Всего долевого финансовых инструментов</b>	<b>56 810 947</b>	<b>31 722 209</b>
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>230 651 717</b>	<b>165 875 030</b>

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения долговых ценных бумаг:

	30 июня 2018 года (неаудировано)		31 декабря 2017 года	
	Доходность, %	Срок погашения	Доходность, %	Срок погашения
Корпоративные облигации	0,51%-14,75%	2018-2052	4,1%-15,0%	2018-2052
Государственные облигации	2,5%-10,61%	2018-2036	2,5%-10,61%	2018-2036
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	7,6%-13,65%	2018-2027	7,6%-14,15%	2018-2025
Облигации международных финансовых организаций	7,3%	2020	9,5%	2020

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 6 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение

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

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

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

	Со сроком погашения до 1 года	Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	Всего
<b>Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	33 365 416	24 120 955	57 486 371
Неполученные финансовые доходы	(2 901 051)	(7 924 134)	(10 825 185)
Резерв под обесценение	(139 778)	(104 429)	(244 207)
<b>Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение, по состоянию на 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	30 324 587	16 092 392	46 416 979
	Со сроком погашения до 1 года	Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	Всего
<b>Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	29 204 722	21 550 513	50 755 235
Неполученные финансовые доходы	(2 679 817)	(7 350 644)	(10 030 461)
Резерв под обесценение	(95 963)	(77 314)	(173 277)
<b>Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение, по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	26 428 942	14 122 555	40 551 497

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года, представлены следующим образом:

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

Описание Стадий приведено в Примечании 2.

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2017 года представлены следующим образом:

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

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

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

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

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

Достаточный кредитный рейтинг: уровень риска выше среднего.

Присвоенные рейтинги постоянно пересматриваются и обновляются.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Оценка стоимости обеспечения основана на стоимости обеспечения, рассчитанной на момент заключения договора лизинга, и, как правило, не пересматривается, за исключением случаев, когда инвестиции в лизинг оцениваются на индивидуальной основе как обесцененные.

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

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

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

## 7 Обратное РЕПО и дебиторская задолженность

	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
Сделки обратного РЕПО	41 364 558	30 603 254
Дебиторская задолженность	19 088 653	13 646 585
За вычетом резерва под обесценение	(732 334)	–
<b>Всего обратного РЕПО и дебиторской задолженности</b>	<b>59 720 877</b>	<b>44 249 839</b>

Группа заключила договоры обратного «репо» в режиме РЕПО с Центральным контрагентом, где центральным контрагентом выступает Акционерное общество Банк «Национальный Клиринговый Центр». Предметом указанных договоров являются российские акции, облигации и еврооблигации, справедливая стоимость которых на 30 июня 2018 года составляет 44 538 505 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 32 848 092 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 7 Обратное РЕПО и дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2018 года в составе дебиторской задолженности отражены требования по офертам, выпущенные кредитной организацией в 2016 году, относительно выкупа данной кредитной организацией облигаций одной российской компании на общую сумму 19 088 653 тыс. рублей. Данные облигации имеют срок погашения в июле и сентябре 2027 года (с возможностью предъявления по оферте в октябре 2018 года и январе 2019 года), купон по данным облигациям составляет от 12,42% до 12,7%. Выкуп данных облигаций по условиям оферты, выпущенной кредитной организацией, должен быть осуществлен по номинальной стоимости с учетом накопленного купонного дохода на дату выкупа. В 3 квартале 2017 года данные оферты были акцептованы доверительными управляющими, осуществляющими доверительное управление средствами Группы, однако оферент не исполнил свои обязательства в установленный офертами срок. Руководство Группы предпринимает все необходимые действия по досудебному урегулированию данной дебиторской задолженности. В случае невозможности досудебного урегулирования до конца 2018 года Группа будет вынуждена обратиться в судебные инстанции. Руководство Группы оценивает шансы исполнения указанных оферт по решению суда как высокие, при этом принимает во внимание, что судебный процесс может занять длительное время и связан с существенной неопределенностью.

Все остатки обратного РЕПО и дебиторской задолженности отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резервов под ОКУ за шестимесячный период, закончившихся 30 июня 2018 года, приведен ниже:

<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	(993 620)
Восстановление резерва	261 286
<b>Резерв под ОКУ на 30 июня 2018 года</b>	<u>(732 334)</u>

## 8 Отложенные аквизиционные расходы

Изменения отложенных аквизиционных расходов за за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, представлены следующим образом:

	<b>6 месяцев 2018 год</b>	<b>6 месяцев 2017 год</b>
<b>Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января</b>	4 594 159	4 212 451
Изменение отложенных аквизиционных расходов	14 601	154 609
Приобретение дочерних компаний (Примечание 3)	3 691 028	–
Начисленная амортизация и списание вследствие расторжения договоров (Примечание 21)	(781 711)	(281 120)
<b>Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 30 июня (неаудировано)</b>	<u>7 518 077</u>	<u>4 085 940</u>

## 9 Инвестиции в ассоциированные компании

Группа владеет неконтрольной долей участия в CAO «ВСК» в размере 49% акций CAO «ВСК». Основным видом деятельности CAO «ВСК» является страхование. Инвестиция в CAO «ВСК» учитывается по методу долевого участия.

Ниже представлена информация о доле Группы в прибыли или убытке, а также прочем совокупном доходе CAO «ВСК» за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года:

	<b>30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>30 июня 2017 года (неаудировано)</b>
<b>Чистая прибыль</b>	2 803 481	1 235 182
Прочий совокупный доход	(238 023)	79 571
<b>Общий совокупный доход</b>	<u>2 565 458</u>	<u>1 314 753</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 10 Гудвил

Изменения в гудвиле за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, представлены следующим образом:

	2018 год	2017
<b>Гудвил по состоянию на 1 января</b>	24 200 607	24 200 607
Приобретение дочерних компаний (см. Примечание 3)	6 932 265	–
<b>Гудвил по состоянию на 30 июня (неаудировано)</b>	<u>31 132 872</u>	<u>24 200 607</u>

Приобретение АО «НПФ «Доверие» способствует улучшению экономики Группы:

- ▶ Синергии по операционным расходам. Снижение расходов на одного клиента и на единицу активов улучшит операционные показатели на фоне конкурентов.
- ▶ Объединение фондов под брендом САФМАР и улучшение рыночных позиций позволит облегчить и удешевить процессы привлечения новых и удержания текущих клиентов.
- ▶ Лидерство на рынке за счет увеличения рыночной доли пенсионных активов.
- ▶ Системная значимость и социальная ответственность. Большое количество клиентов физических лиц является основанием для повышения статуса Группы, как системно значимого финансового института.

## 11 Обязательства по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению

Обязательства по пенсионным договорам представлены следующим образом:

	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
Обязательства по обязательному пенсионному страхованию по страховым договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ»)	276 542 379	187 892 270
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению по инвестиционным контрактам с НВПДВ	5 389 383	5 323 472
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению по страховым контрактам с НВПДВ	<u>2 931 233</u>	<u>2 824 067</u>
<b>Всего обязательств по пенсионной деятельности</b>	<u>284 862 995</u>	<u>196 039 809</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 11 Обязательства по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению (продолжение)

В нижеследующей таблице приведена информация об изменении величины обязательств по пенсионной деятельности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года:

	Обязательства по страховым договорам с НПВДВ по ОПС	Обязательства по инвестицион- ным договорам с НПВДВ по НПО	Обязательства по страховым договорам с НПВДВ по НПО
<b>Обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	187 892 270	5 323 472	2 824 067
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	7 355 824	193 735	168 433
Уменьшение обязательств в связи с пенсионными выплатами	(437 523)	(117 367)	(143 326)
Выплаченные обязательства в связи со смертью и расторжениями	(12 940 456)	(282 676)	(543)
Присоединение дочерних компаний (Примечание 3)	90 806 487	174 185	24 894
Высвобождение обязательств по пенсионной деятельности, подлежащих направлению в РОПС и страховой резерв	(1 431 237)	(11 269)	–
Начисление инвестиционного дохода	5 297 014	109 303	57 708
<b>Обязательства по состоянию на 30 июня (неаудировано)</b>	<b>276 542 379</b>	<b>5 389 383</b>	<b>2 931 233</b>

В нижеследующей таблице приведена информация об изменении величины обязательств по пенсионной деятельности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2017 года:

	Обязательства по страховым договорам с НПВДВ по ОПС	Обязательства по инвестицион- ным договорам с НПВДВ по НПО	Обязательства по страховым договорам с НПВДВ по НПО
<b>Обязательства по состоянию на 1 января</b>	181 893 057	6 182 389	1 699 216
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	6 068 293	428 002	670 579
Увеличение (уменьшение) обязательств в связи с пенсионными выплатами	(2 529 136)	(108 930)	(98 115)
Выплаченные обязательства в связи со смертью и расторжениями	(174 989)	(808 022)	–
Высвобождение обязательств по пенсионной деятельности, подлежащих направлению в РОПС и страховой резерв	(295 963)	(13 215)	(384)
Начисление инвестиционного дохода	4 983 914	188 317	58 690
<b>Обязательства по состоянию на 30 июня (неаудировано)</b>	<b>189 945 176</b>	<b>5 868 541</b>	<b>2 329 986</b>

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 12 Привлеченные займы и кредиты

По состоянию на 30 июня 2018 года привлеченные займы и кредиты в сумме 23 283 333 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 21 790 611 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

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

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

## 13 Акционерный и добавочный капитал, и резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 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.

По состоянию на 30 июня 2018 года добавочный капитал Группы в размере 67 320 797 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 67 204 629 тыс. рублей) включает, в основном, превышение справедливой стоимости полученных Компанией средств над номинальной стоимостью размещенных акций.

Движение по количеству собственных выкупленных акций за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года, представлено следующим образом:

	<i>2018 год</i>
<b>По состоянию на 1 января</b>	1 265 750
Приобретено	4 372 600
Продано	(2 681 490)
Приобретение дочерних компаний	7 722 913
<b>По состоянию на 30 июня</b>	<u>10 679 773</u>

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных именных акций в обращении в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года.

	<i>За шестимесячный период, закончившийся (неаудировано)</i>	
	<i>30 июня 2018 года</i>	<i>30 июня 2017 года</i>
Прибыль за год, принадлежащая акционерам Группы	6 393 547	3 930 328
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении</b>	<u>100 958 018</u>	<u>111 637 791</u>
<b>Прибыль на акцию (в рублях на акцию)</b>	63,33	35,21

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Часть чистой прибыли Группы, полученной по результатам 2017 финансового года, в размере 3 175 407 тыс. рублей, что составляет 30,25 рублей на одну обыкновенную именную акцию, распределена в виде дивидендов, в том числе:

- ▶ промежуточные дивиденды в размере 1 434 949 тыс. рублей, объявленные и выплаченные в декабре 2017 года по результатам 9 месяцев 2017 года;
- ▶ окончательные дивиденды по результатам 2017 года в размере 1 740 458 тыс. рублей, объявленные и выплаченные в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2018 года.

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2017 года, Группа не выплачивала дивиденды.

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.

	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
Резерв по обязательному пенсионному страхованию	6 014 167	2 693 639
Страховой резерв	607 931	584 399
<b>Всего резервов по пенсионным обязательствам</b>	<b>6 622 098</b>	<b>3 278 038</b>

Увеличение резервов по пенсионным обязательствам в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2018 года, связано, в основном, с получением контроля над АО «НПФ «Доверие».

### 14 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	<b>За шестимесячный период, закончившийся (неаудировано)</b>	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
<b>Процентные доходы и расходы от продолжающейся деятельности</b>		
<b>Процентный доход</b>		
Чистые инвестиции в лизинг	4 527 911	3 256 611
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	366 572	4 940
Депозиты в банках	216 939	1 034 368
Прочие	774	–
<b>Всего процентных доходов</b>	<b>5 112 196</b>	<b>4 295 919</b>
<b>Процентный расход</b>		
Привлеченные займы и кредиты	(1 170 607)	(669 115)
Выпущенные облигации	(566 004)	(677 392)
<b>Всего процентных расходов</b>	<b>(1 736 611)</b>	<b>(1 346 507)</b>
<b>Всего чистого процентного дохода</b>	<b>3 375 585</b>	<b>2 949 412</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 15 Изменение резервов под обесценение

Изменение резервов под обесценение представлено следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся (неаудировано)	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Восстановление резерва под обесценение денежных и приравненных к ним средств	33 102	–
Восстановление резерва под обесценение депозитов в банках	272	–
Восстановление резерва под обесценение обратного РЕПО и дебиторской задолженности	261 286	–
Создание резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(52 477)	(37 865)
Восстановление резерва под обесценение по кредитам, выданным клиентам	–	–
<b>Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>	<b>242 183</b>	<b>(37 865)</b>
Восстановление (создание) резерва под обесценение по активам, приобретенным для сдачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым операциям	779	2 861
Восстановление (создание) резерва под обесценение чистой дебиторской задолженности по лизингу	1 602	(29 964)
(Создание) восстановление резерва под обесценение по прочим активам	(26 628)	–
<b>Изменение прочих резервов под обесценение</b>	<b>(24 247)</b>	<b>(27 103)</b>
<b>Всего изменение резервов под обесценение</b>	<b>217 936</b>	<b>(64 968)</b>

## 16 Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся (неаудировано)	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
<b>Взносы по обязательному пенсионному страхованию</b>		
Взносы, поступившие из Пенсионного Фонда РФ	6 272 306	4 509 391
Взносы, поступившие от других негосударственных пенсионных фондов	1 083 518	1 558 902
<b>Всего взносов по обязательному пенсионному страхованию</b>	<b>7 355 824</b>	<b>6 068 293</b>
<b>Взносы по негосударственному пенсионному обеспечению</b>		
Взносы, поступившие от юридических лиц	303 312	925 016
Взносы, поступившие от физических лиц	58 856	173 565
<b>Всего взносов по негосударственному пенсионному обеспечению</b>	<b>362 168</b>	<b>1 098 581</b>
<b>Всего взносов по пенсионной деятельности</b>	<b>7 717 992</b>	<b>7 166 874</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 17 Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся (неаудировано)	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
<b>Выплаты по обязательному пенсионному страхованию</b>		
Перевод в Пенсионный Фонд РФ и другие негосударственные пенсионные фонды	12 784 243	2 410 732
Единовременная выплата	418 781	166 928
Выплата правопреемникам застрахованного лица	156 213	118 404
Выплаты накопительной пенсии	15 663	7 140
Срочные пенсионные выплаты	3 079	921
<b>Всего выплат по обязательному пенсионному страхованию</b>	<b>13 377 979</b>	<b>2 704 125</b>
<b>Выплаты по негосударственному пенсионному обеспечению</b>		
Пенсионные выплаты	283 219	808 022
Выплаты выкупных сумм	260 693	207 045
<b>Всего выплат по негосударственному пенсионному обеспечению</b>	<b>543 912</b>	<b>1 015 067</b>
<b>Всего выплат по пенсионной деятельности</b>	<b>13 921 891</b>	<b>3 719 192</b>

## 18 Изменение обязательств по пенсионной деятельности

Изменение обязательств по пенсионной деятельности представлено следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся (неаудировано)	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Обязательное пенсионное страхование	2 156 379	(8 052 119)
Негосударственное пенсионное обеспечение	26 003	(316 922)
<b>Всего изменений обязательств по пенсионной деятельности</b>	<b>2 182 382</b>	<b>(8 369 041)</b>

## 19 Чистые доходы (расходы) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Чистые доходы (расходы) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представлены следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся (неаудировано)	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Доходы (расходы) от переоценки	221 361	–
Доходы (расходы) от реализации	86 991	–
Прочие инвестиционные доходы (расходы)	(14 766)	(366)
<b>Всего чистые доходы (расходы) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>293 586</b>	<b>(366)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 20 Чистые доходы от операций с иностранной валютой

Чистые доходы от операций с иностранной валютой за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года, возникают в результате большого объема операций по валютному РЕПО.

## 21 Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой расходы по привлечению застрахованных лиц и состоят из агентского вознаграждения.

Сумма комиссионного вознаграждения агенту, рассчитывается с учетом количества договоров, заключенных за период, и на основе тарифов, указанных в агентском договоре. Тарифная ставка агентского вознаграждения зависит от возраста привлекаемого застрахованного и прогнозируемого среднего счета будущих взносов.

	<b>За шестимесячный период, закончившийся (неаудировано)</b>	
	<b>30 июня 2018 года</b>	<b>30 июня 2017 года</b>
Прямое агентское вознаграждение	14 601	122 699
Прочие аквизиционные расходы	–	31 909
Изменение отложенных аквизиционных расходов	767 110	126 512
<b>Начисленная амортизация и списание вследствие расторжения договоров</b>	<b>781 711</b>	<b>281 120</b>

## 22 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.

## 23 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Руководство считает, что по состоянию на 30 июня 2018 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	46 416 979	47 159 304
Привлеченные займы и кредиты	23 283 333	24 139 400
Облигации выпущенные	9 954 256	9 787 624

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

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	40 551 497	41 489 751
Привлеченные займы и кредиты	21 790 611	22 545 495
Облигации выпущенные	9 658 428	9 611 877

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

### Иерархия оценок справедливой стоимости

Таблица, приведенная ниже, отражает финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года. Данные основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

	30 июня 2018 года (неаудировано)		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Долговые финансовые инструменты</b>			
Российские корпоративные облигации	109 536 420	21 783 976	–
Российские государственные облигации	31 429 604	–	–
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	9 547 588	1 536 165	–
Облигации международных финансовых организаций	–	7 017	–
<b>Всего долговых финансовых инструментов</b>	<b>150 513 612</b>	<b>23 327 158</b>	<b>–</b>
<b>Долевые финансовые инструменты</b>			
Акции российских компаний и банков	47 352 455	–	–
Ипотечные сертификаты участия	–	9 060 910	377 116
Инвестиционные паи инвестиционных фондов	–	20 466	–
<b>Всего долевого финансовых инструментов</b>	<b>47 352 455</b>	<b>9 081 376</b>	<b>377 116</b>
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>197 866 067</b>	<b>32 408 534</b>	<b>377 116</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

### Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2017 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Долговые финансовые инструменты</b>			
Российские корпоративные облигации	74 377 286	32 715 940	–
Российские государственные облигации	19 081 441	–	–
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	7 334 773	636 312	–
Облигации международных финансовых организаций	–	7 069	–
<b>Всего долговых финансовых инструментов</b>	<b>100 793 500</b>	<b>33 359 321</b>	<b>–</b>
<b>Долевые финансовые инструменты</b>			
Акции российских компаний и банков	24 725 515	–	–
Ипотечные сертификаты участия	–	6 986 116	–
Инвестиционные паи инвестиционных фондов	–	–	10 578
<b>Всего долевого финансовых инструментов</b>	<b>24 725 515</b>	<b>6 986 116</b>	<b>10 578</b>
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>125 519 015</b>	<b>40 345 437</b>	<b>10 578</b>

*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.

Справедливая стоимость котируемых акций основывается на котировках на отчетную дату.

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость котируемых облигаций, рынок по которым не является активным оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием средней доходности финансовых инструментов, выпущенных на аналогичных условиях.

Справедливая стоимость некотируемых инструментов, средств в кредитных организациях, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

### Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

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 2018 года	Перевод из Уровня 3 в Уровень 2	Перевод из Уровня 2 в Уровень 3	Приобретение дочерних компаний	Расходы, признанные в отчете о прибыли или убытке	30 июня 2018 года (неаудировано)
<b>Финансовые активы</b>						
Инвестиционные паи инвестиционных фондов	10 578	(10 578)	–	–	–	–
Ипотечные сертификаты участия	–	–	364 107	216 756	(203 747)	377 116
<b>Итого финансовые активы уровня 3</b>	<u>10 578</u>	<u>(10 578)</u>	<u>364 107</u>	<u>216 756</u>	<u>(203 747)</u>	<u>377 116</u>

	1 января 2017 года	Приобретение	Доходы, признанные в отчете о прибыли или убытке	Продажи	30 июня 2017 года (неаудировано)
<b>Финансовые активы</b>					
Инвестиционные паи инвестиционных фондов	961 389	70 524	23 223	(971 961)	83 175
<b>Итого финансовые активы уровня 3</b>	<u>961 389</u>	<u>70 524</u>	<u>23 223</u>	<u>(971 961)</u>	<u>83 175</u>

За шестимесячный период, закончившийся					
30 июня 2018 года			30 июня 2017 года		
Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого
Доходы (расходы), признанные в отчете о прибыли или убытке за период	–	(203 747)	33 996	(10 773)	23 223

### Перевод между уровнями 1 и 2

В таблицах ниже показаны переводы в течение шестимесячных периодов, завершившихся 30 июня 2018 и 2017 годов, из уровня 1 в уровень 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

	30 июня 2018 года (неаудировано)	30 июня 2017 года
<b>Финансовые активы</b>		
Российские корпоративные облигации	6 088 639	2 097 214
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	1 093 953	322 187
Облигации международных финансовых организаций	–	7 065
	<u>7 182 592</u>	<u>2 426 466</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

### Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

В таблицах ниже показаны переводы в течение шестимесячных периодов, завершившихся 30 июня 2018 и 2017 годов, из уровня 2 в уровень 1 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

	30 июня 2018 года (неаудировано)	30 июня 2017 года
<b>Финансовые активы</b>		
Российские корпоративные облигации	17 335 876	9 386 704
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	269 700	–
	<u>17 605 576</u>	<u>9 386 704</u>

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости основных финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>По состоянию на 30 июня 2018 года</b>				
<b>(неаудировано)</b>				
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	5 245 705	–	–	5 245 705
Депозиты в банках	–	50 185	–	50 185
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	–	47 159 304	47 159 304
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	–	–	59 720 877	59 720 877
Прочие финансовые активы	–	–	280 218	280 218
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Привлеченные займы и кредиты	–	24 139 400	–	24 139 400
Облигации выпущенные	4 804 037	4 983 586	–	9 787 624
Прочие финансовые обязательства	–	–	2 296 264	2 296 264
<b>По состоянию на 31 декабря 2017 года</b>				
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	14 100 288	–	–	14 100 288
Депозиты в банках	–	292 018	–	292 018
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	–	41 489 751	41 489 751
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	–	–	44 249 839	44 249 839
Прочие финансовые активы	–	–	601 080	601 080
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Привлеченные займы и кредиты	–	–	22 545 495	22 545 495
Облигации выпущенные	5 014 533	4 597 344	–	9 611 877
Прочие финансовые обязательства	–	–	2 125 522	2 125 522

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

	30 июня 2018 года (неаудировано)			31 декабря 2017 года		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ный доход/ (расход)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	5 245 705	5 245 705	–	14 100 288	14 100 288	–
Депозиты в банках	50 185	50 185	–	292 018	292 018	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	46 416 979	47 159 304	742 325	40 551 497	41 489 751	938 254
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	59 720 877	59 720 877	–	44 249 839	44 249 839	–
Прочие финансовые активы	280 218	280 218	–	601 080	601 080	–
<b>Финансовые обязательства</b>						
Привлеченные займы и кредиты	23 283 333	24 139 400	(856 067)	21 790 611	22 545 495	(754 884)
Облигации выпущенные	9 954 256	9 787 624	166 632	9 658 428	9 611 877	46 551
Прочие финансовые обязательства	2 296 264	2 296 264	–	2 125 522	2 125 522	–
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			<u>52 890</u>			<u>229 921</u>

## 24 Условные обязательства

### Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 24 Условные обязательства (продолжение)

### 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.

### 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 30 июня 2018 года, положения налогового, валютного и таможенного законодательства, применимые к Группе, интерпретированы им корректно.

### Соблюдение договорных обязательств

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению о неплатежах. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

## 25 Операции со связанными сторонами

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы сделок со связанными сторонами в течение шестимесячного периода, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, а также по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

За шестимесячный период, закончившийся (неаудировано)							
30 июня 2018 года				30 июня 2017 года			
	Компании под общим контролем		Ключевой руко- водящий персонал		Компании под общим контролем		Ключевой руко- водящий персонал
	Акционеры			Акционеры			
Процентные доходы	–	10 991	–	145 454	12 872	–	
Процентные расходы	–	–	–	(4 827)	–	–	
Изменение прочих резервов под обесценение	–	(1 017)	–	(7)	(28)	–	
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	–	947 548	–	1 008 392	388 616	–	
Чистый прочий доход	–	355 096	–	–	95 219	–	
Расходы на персонал	–	(14 538)	(33 064)	–	(11 681)	(41 218)	
Прочие операционные расходы	–	(19 660)	–	(12 048)	(248)	–	
Прочие внереализационные доходы (расходы)	–	–	–	–	954 134	–	
30 июня 2018 года (неаудировано)				31 декабря 2017 года			
	Компании под общим контролем		Ключевой руко- водящий персонал		Компании под общим контролем		Ключевой руко- водящий персонал
	Акционеры			Акционеры			
Денежные и приравненные к ним средства	–	–	–	–	–	–	
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	25 614 290	–	–	8 422 032	–	
Депозиты в банках	–	–	–	–	–	–	
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	165 162	–	–	43 725	–	
Прочие активы	10 513	15 737	–	10 513	434 481	–	
Привлеченные займы и кредиты	57 421	–	–	–	–	–	
Прочие обязательства	–	310 958	–	–	364	–	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 26 Информация по сегментам

Группа имеет четыре 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 26 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года представлена следующим образом (неаудировано):

	<i>Лизинговая деятельность</i>	<i>Пенсионная деятельность</i>	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Корпоративный центр</i>	<i>Всего</i>
Процентные доходы	4 559 983	–	–	552 213	5 112 196
Процентные расходы	(1 783 667)	(1 625)	–	–	(1 785 292)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>2 776 316</b>	<b>(1 625)</b>	<b>–</b>	<b>552 213</b>	<b>3 326 904</b>
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	(52 119)	290 799	–	3 503	242 183
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>	<b>2 724 197</b>	<b>289 174</b>	<b>–</b>	<b>555 716</b>	<b>3 569 087</b>
Взносы по пенсионной деятельности	–	7 717 992	–	–	7 717 992
Выплаты по пенсионной деятельности	–	(13 921 891)	–	–	(13 921 891)
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	–	7 873 512	–	–	7 873 512
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	–	2 182 382	–	–	2 182 382
Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	–	–	293 586	293 586
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	–	–	2 803 481	–	2 803 481
Чистый прочий доход	1 175 563	–	–	–	1 175 563
<b>Доход от операционной деятельности</b>	<b>3 899 760</b>	<b>4 141 169</b>	<b>2 803 481</b>	<b>849 302</b>	<b>11 693 712</b>
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	506	–	–	1 005 627	1 006 133
<b>Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход</b>	<b>3 900 266</b>	<b>4 141 169</b>	<b>2 803 481</b>	<b>1 854 929</b>	<b>12 699 845</b>
Расходы на персонал	(1 592 015)	(272 663)	–	(83 006)	(1 947 684)
Прочие операционные расходы	(520 674)	(177 357)	–	(66 159)	(764 190)
Аквизиционные расходы	–	(781 711)	–	–	(781 711)
Изменение прочих резервов под обесценение	(24 247)	–	–	–	(24 247)
Прочие внереализационные расходы	5 669	(2 630)	–	–	3 039
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>1 768 999</b>	<b>2 906 808</b>	<b>2 803 481</b>	<b>1 705 764</b>	<b>9 185 052</b>
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(360 106)	(147 399)	(361 380)	(351 477)	(1 220 362)
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>1 408 893</b>	<b>2 759 409</b>	<b>2 442 101</b>	<b>1 354 287</b>	<b>7 964 690</b>

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 30 июня 2018 года представлена следующим образом (неаудировано):

	<i>Лизинговая деятельность</i>	<i>Пенсионная деятельность</i>	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Корпоративный центр</i>	<i>Всего</i>
Активы сегмента	50 352 618	335 517 009	21 469 384	9 234 249	416 573 260
Обязательства сегмента	39 839 030	285 701 956	626 155	44 439	326 211 580

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 26 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2017 года представлена следующим образом:

	<i>Лизинговая деятельность</i>	<i>Пенсионная деятельность</i>	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Корпоративный центр</i>	<i>Всего</i>
Процентные доходы	3 768 601	–	58 374	468 944	4 295 919
Процентные расходы	(1 482 335)	–	–	–	(1 482 335)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>2 286 266</b>	<b>–</b>	<b>58 374</b>	<b>468 944</b>	<b>2 813 584</b>
Изменение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	(37 865)	–	–	–	(37 865)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>	<b>2 248 401</b>	<b>–</b>	<b>58 374</b>	<b>468 944</b>	<b>2 775 719</b>
Взносы по пенсионной деятельности	–	7 166 874	–	–	7 166 874
Выплаты по пенсионной деятельности	–	(3 719 192)	–	–	(3 719 192)
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	–	6 372 670	–	–	6 372 670
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	–	(8 369 042)	–	–	(8 369 042)
Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	–	(366)	–	(366)
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	–	–	1 235 182	–	1 235 182
Чистый прочий доход	851 541	–	172 412	–	1 023 953
<b>Доход от операционной деятельности</b>	<b>3 099 942</b>	<b>1 451 310</b>	<b>1 465 602</b>	<b>468 944</b>	<b>6 485 798</b>
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	2 636	–	–	–	2 636
<b>Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход</b>	<b>3 102 578</b>	<b>1 451 310</b>	<b>1 465 602</b>	<b>468 944</b>	<b>6 488 434</b>
Расходы на персонал	(1 327 818)	(189 558)	(28 399)	–	(1 545 775)
Прочие операционные расходы	(313 843)	(102 468)	(10 558)	(22 674)	(449 543)
Аквизиционные расходы	–	(281 120)	–	–	(281 120)
Изменение прочих резервов под обесценение	(27 103)	–	–	–	(27 103)
Прочие внереализационные расходы	–	4 150	953 622	(51 258)	906 514
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>1 433 814</b>	<b>882 314</b>	<b>2 380 267</b>	<b>395 012</b>	<b>5 091 407</b>
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(305 568)	(97 950)	(685 007)	(79 002)	(1 167 527)
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>1 128 246</b>	<b>784 364</b>	<b>1 695 260</b>	<b>316 010</b>	<b>3 923 880</b>

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена следующим образом:

	<i>Лизинговая деятельность</i>	<i>Пенсионная деятельность</i>	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Корпоративный центр</i>	<i>Всего</i>
Активы сегмента	44 503 357	232 375 009	18 967 767	22 044 384	317 890 517
Обязательства сегмента	35 295 119	196 702 091	328 617	74 893	232 400 720

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 26 Информация по сегментам (продолжение)

### Сверка прибыли или убытков, активов и обязательств по отчетам сегментов

В таблице ниже приведена сверка прибыли или убытка, а также активов и обязательств по отчетным сегментам с суммами, отраженными в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

	30 июня 2018 года (неаудировано)	30 июня 2017 года (неаудировано)
<b>Прибыль или убыток</b>		
Всего прибыли или убытка по отчетным сегментам	7 964 690	3 923 880
Элиминирование внутригрупповых операций	(1 571 143)	6 448
<b>Консолидированная прибыль или убыток</b>	<u>6 393 547</u>	<u>3 930 328</u>
	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>		
Всего активов по отчетным сегментам	416 573 260	317 890 517
Элиминирование внутригрупповых операций	(10 557 367)	(973 636)
<b>Консолидированные активы</b>	<u>406 015 893</u>	<u>316 916 881</u>
<b>Обязательства</b>		
Всего обязательств по отчетным сегментам	326 211 580	232 400 720
Элиминирование внутригрупповых операций	(2 639 989)	(51 793)
<b>Консолидированные обязательства</b>	<u>323 571 591</u>	<u>232 348 927</u>

## 27 События после отчетной даты

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

В июле 2018 года Компания заключила предварительный договор покупки 100% акций в уставном капитале АО «ПОМЕСТЬЕ» с условием отсрочки исполнения обязательств до момента заключения основного договора в период до 31 декабря 2018 года.