

Заключение по результатам обзорной проверки  
промежуточной финансовой информации  
**Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»  
и его дочерних организаций**  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.

Август 2018 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки  
промежуточной финансовой информации  
Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»  
и его дочерних организаций**

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	9
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Существенные учетные суждения и оценки	14
4. Денежные средства и их эквиваленты	14
5. Средства в кредитных организациях	15
6. Чистые инвестиции в лизинг	15
7. Займы выданные	16
8. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	16
9. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	17
10. Основные средства	17
11. Прочие активы	18
12. Резерв под обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства	19
13. Средства кредитных организаций	19
14. Выпущенные долговые ценные бумаги	19
15. Обязательства по договорам финансового лизинга	22
16. Прочие обязательства	23
17. Резерв под обесценение процентных активов	23
18. Капитал	24
19. Налогообложение	25
20. Договорные и условные обязательства	25
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	28
22. Операции со связанными сторонами	29
23. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	32
24. События после отчетной даты	32



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

Ernst & Young LLC  
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1  
Moscow, 115035, Russia  
Tel: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Fax: +7 (495) 755 9701  
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»  
Россия, 115035, Москва  
Садовническая наб., 77, стр. 1  
Тел.: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Факс: +7 (495) 755 9701  
ОКПО: 59002827  
ОГРН: 1027739707203  
ИНН: 7709383532

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

Аktionерам и Совету директоров  
Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»

### **Введение**

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 г., промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату («промежуточная финансовая информация»). Руководство Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» 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 модифицируя сформированный вывод, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 22 «Операции со связанными сторонами» промежуточной финансовой информации, а именно на значительный объем операций Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» со связанными сторонами.



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

20 августа 2018 г.

### **Сведения об организации**

Наименование: Публичное акционерное общество «ТрансФин-М»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 20 ноября 2014 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1137746854794.  
Местонахождение: 107140, Россия, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1.

### **Сведения об аудиторе**

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



**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении**  
**На 30 июня 2018 г.**

(в тысячах российских рублей)

		На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2017 г.
Активы	Прим.		
Денежные средства и их эквиваленты	4	9 929 255	11 674 571
Средства в кредитных организациях	5	133 323	133 338
Чистые инвестиции в лизинг	6	104 857 073	98 497 512
Займы выданные	7	3 737 032	5 234 098
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	8	5 742 018	5 091 160
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	9	6 653 306	6 888 958
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	23	112 713	127 626
Основные средства	10	12 888 043	9 876 777
Запасы		2 014 662	1 606 834
НДС по приобретенным ценностям		745 915	1 054 453
НДС к возмещению		72 862	55 393
Текущие активы по налогу на прибыль		—	18 612
Прочие активы	11	9 642 935	9 379 033
<b>Итого активы</b>		<b>156 529 137</b>	<b>149 638 365</b>
Обязательства			
Средства кредитных организаций	13	67 429 677	60 386 583
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	62 163 721	62 765 319
Авансы, полученные от лизингополучателей		329 996	309 369
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		423 226	1 726 720
Обязательства по договорам финансового лизинга	15	1 480 464	1 558 042
Текущие обязательства по налогу на прибыль		52 361	—
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		401 078	452 683
Прочие обязательства	16	1 377 973	560 197
<b>Итого обязательства</b>		<b>133 658 496</b>	<b>127 758 913</b>
Капитал			
Уставный капитал	18	10 800 000	10 800 000
Конвертируемые облигации	14	4 737 475	4 737 475
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		(13 528)	102 340
Нераспределенная прибыль		7 346 694	6 239 637
<b>Итого капитал</b>		<b>22 870 641</b>	<b>21 879 452</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>156 529 137</b>	<b>149 638 365</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров

Д.А. Зотов



Генеральный директор

20 августа 2018 г.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе****За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 г.***(в тысячах российских рублей)*

		<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2018 г.</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2017 г.</b>
	<b>Прим.</b>	<b>(неаудированные)</b>	<b>(неаудированные)</b>
<b>Процентные доходы</b>			
Финансовый лизинг		8 107 783	7 154 170
Займы выданные		546 266	454 213
Денежные средства и их эквиваленты		285 306	406 433
Средства в кредитных организациях		2 910	1 739
		<b>834 482</b>	<b>862 385</b>
		<b>8 942 265</b>	<b>8 016 555</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Средства кредитных организаций		(3 077 458)	(3 181 247)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(3 293 850)	(2 499 027)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(112 172)	(179 308)
		<b>(6 483 480)</b>	<b>(5 859 582)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>2 458 785</b>	<b>2 156 973</b>
Создание резерва под обесценение процентных активов	17	(1 363 762)	(1 730 067)
<b>Чистый процентный доход после обесценения процентных активов</b>		<b>1 095 023</b>	<b>426 906</b>
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		31 254	(7 708)
- переоценка валютных статей		265 067	15 385
Доход от операционной аренды		2 263 087	865 693
Доходы от продажи основных средств		791	9 308
Доходы/(убыток) от продажи товаров		48 192	(13 112)
Выручка от реализации нефти		3 428 349	2 318 346
Себестоимость нефти		(3 310 575)	(2 215 355)
Прочие доходы		811 856	1 939 157
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>3 538 021</b>	<b>2 911 714</b>
Расходы на персонал		(260 431)	(216 434)
Износ основных средств	10	(192 199)	(239 882)
Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства	12	(1 599 517)	(149 471)
Доля в (убытке)/прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	23	(4 650)	25 728
(Убыток)/доходы от продажи лизингового имущества		(71 548)	173 988
Чистые (расходы)/доходы от операций с производными финансовыми инструментами		-	(38 130)
Прочие операционные расходы		(757 329)	(1 870 823)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(2 885 674)</b>	<b>(2 315 024)</b>
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>		<b>1 747 373</b>	<b>1 023 596</b>
Расход по налогу на прибыль	19	(302 416)	(199 295)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>1 444 957</b>	<b>824 301</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий</i>			
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		(115 868)	24 898
<b>Прочий совокупный доход за отчетный период</b>		<b>(115 868)</b>	<b>24 898</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>		<b>1 329 089</b>	<b>849 199</b>

Прилагаемые отдельные примечания 1-24 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале**  
**За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 г.**

(в тысячах российских рублей)

			Переоценка валютных статей от операций иностраных дочерних компаний	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
Прим.	Уставный капитал	Конверти- руемые облигации			
На 31 декабря 2016 г.	5 400 000	6 991 956	42 234	5 050 389	17 484 579
Прибыль за отчетный период	–	–	–	824 301	824 301
Прочий совокупный доход	–	–	24 898	–	24 898
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>24 898</b>	<b>824 301</b>	<b>849 199</b>
Объявленные дивиденды	–	–	–	(259 200)	(259 200)
На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	5 400 000	6 991 956	67 132	5 615 490	18 074 578
На 31 декабря 2017 г.	10 800 000	4 737 475	102 340	6 239 637	21 879 452
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	–	–	–	7 700	7 700
Остаток на 1 января 2018 г., пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	10 800 000	4 737 475	102 340	6 247 337	21 887 152
Прибыль за отчетный период	–	–	–	1 444 957	1 444 957
Прочий совокупный доход	–	–	(115 868)	–	(115 868)
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(115 868)</b>	<b>–</b>	<b>(115 868)</b>
Объявленные дивиденды	–	–	–	(345 600)	(345 600)
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	10 800 000	4 737 475	(13 528)	7 346 694	22 870 641

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств****За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2017 г. (неаудированные)</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный год</b>		<b>1 747 373</b>	<b>1 023 594</b>
<i>Корректировки:</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		416 628	(677 116)
Прочие процентные доходы		(487 578)	(109 164)
Процентные расходы		(321 598)	(416 925)
Создание резерва под обесценение процентных активов	17	1 363 762	1 730 067
Чистые расходы/(доходы) от операций с производными финансовыми инструментами		–	38 130
Чистые расходы/(доходы) по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей		(265 067)	(15 385)
Доход от операционной аренды		(569 344)	–
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	23	4 650	(25 728)
Расходы на персонал		75 791	99 242
Износ основных средств	10	192 199	239 882
Обесценение прочих активов и создание резервов	12	1 599 517	149 471
Прочие доходы		–	(709 773)
Прочие операционные расходы		72 420	(2 614 003)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>3 828 753</b>	<b>(1 287 708)</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		–	(47 600)
Чистые инвестиции в лизинг		(6 788 178)	2 275 414
Займы выданные		962 223	(344 060)
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду		(650 858)	(338 940)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		766 507	(153 894)
Запасы		(407 827)	(13 772)
НДС по приобретенным ценностям		308 538	728 969
НДС к возмещению		(17 469)	–
Прочие активы		(1 772 174)	(1 452 841)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		20 630	406 433
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(1 303 494)	179 261
НДС к уплате		–	456 289
Прочие обязательства		392 258	1 554 490
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</b>		<b>(4 661 091)</b>	<b>1 962 041</b>
Уплаченный налог на прибыль		(283 042)	(61 255)
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>(4 944 133)</b>	<b>1 900 786</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(3 486 641)	(24 017)
Поступления от реализации основных средств		283 176	2 393 653
Дивиденды полученные		10 263	–
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(3 193 202)</b>	<b>2 369 636</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		15 944 216	12 500 586
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(9 139 380)	(15 962 493)
Выпущенные долговые ценные бумаги		200 000	5 570 000
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(480 000)	–
Погашение обязательств по финансовой аренде		(77 578)	(1 965 772)
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>6 447 258</b>	<b>142 321</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(55 240)	24 898
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(1 745 316)</b>	<b>4 437 641</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	4	11 674 571	6 290 294
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	4	<b>9 929 255</b>	<b>10 727 935</b>
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		8 524 411	6 477 054
Прочие процентные доходы полученные		346 905	753 221
Уплаченные процентные расходы		(6 805 077)	(6 276 508)

Прилагаемые отдельные примечания 1-24 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.



## 1. Описание деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» было учреждено 4 февраля 2005 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации. 17 сентября 2013 г. ООО «ТрансФин-М» было реорганизовано в ОАО «ТрансФин-М».

23 декабря 2013 г. завершился процесс реорганизации ОАО «ТрансФин-М» в форме присоединения ОАО «РусРейлЛизинг». В результате реорганизации ОАО «РусРейлЛизинг» прекратило свое существование в качестве юридического лица. Акционерами Компании стали акционеры ОАО «РусРейлЛизинг». ООО «РРЛ», которое ранее было дочерней компанией ОАО «РусРейлЛизинг», стало дочерней организацией ОАО «ТрансФин-М» (100,00% доля владения). В октябре 2014 года ОАО «ТрансФин-М» продало принадлежащую ей 100,00% долю уставного капитала ООО «РРЛ» совместному предприятию. На 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. дочерними организациями Компании являлись ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед» (100,00% доля участия), которая была учреждена в июле 2013 года в г. Дублин, Ирландия, ООО «ТФМ Шиппинг Лимитед» (100% доля участия), которая была учреждена в мае 2015 года в Республике Сингапур и ООО «ТФМ Якутия», которая была учреждена в феврале 2018 года в Российской Федерации.

20 ноября 2014 г. ОАО «ТрансФин-М» завершило процедуру изменения организационно-правовой формы на публичное акционерное общество в соответствии с Федеральным законом от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». ПАО «ТрансФин-М» (далее по тексту – «Компания») вместе со своими дочерними организациями именуется «Группа».

Основной деятельностью Компании является оказание услуг финансового лизинга железнодорожного подвижного состава, воздушных судов, а также автомобильного транспорта, морского транспорта, технологического оборудования и спецтехники для нужд железнодорожной отрасли.

По состоянию на отчетные даты акционеры Компании следующие:

<b>Акционер</b>	<b>30 июня 2018 г., % (неаудированные)</b>	<b>31 декабря 2017 г., %</b>
ПАО «Объединенные Кредитные Системы»	31,59	31,59
ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Дельта» под управлением ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент»	19,80	19,80
ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»	17,84	17,84
АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «Спектр»	16,60	16,60
ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Капитальный»	5,63	5,11
ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Темп» под управлением ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент»	5,00	5,00
АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. ЗПИФ комбинированный «Технологический»	1,68	2,20
АО «ТИТАН»	1,85	1,85
Войтов Виктор Германович	0,01	0,01
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

На 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» является фактической материнской организацией Компании.

Офис Компании находится по адресу: г. Москва, Университетский проспект, д. 12, бизнес-центр «Воробьевский», 8 этаж. Юридический адрес Компании: 107140, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1.

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

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

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

### Переклассификации

В сравнительные данные консолидированного отчета о совокупном доходе за 2017 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2018 году.

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклассифи- кации	Скорректиро- ванная сумма
Доходы от продажи товаров	89 879	(102 991)	(13 112)
Выручка от реализации нефти	–	2 318 346	2 318 346
Себестоимость нефти	–	(2 215 355)	(2 215 355)

### Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2017 г., за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2018 г. 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 г. 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 г. 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 (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

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

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется 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.

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ. Встроенные производные финансовые инструменты больше не выделяются от основного финансового актива.

#### (б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учета Группой убытков от обесценения по кредитам, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 г. Группа признает резерв под ОКУ по всем кредитам 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 долевого инструмента.

Резерв под ОКУ 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 убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ 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 группирует предоставленные им кредиты следующим образом:

- Этап 1: При первоначальном признании кредита Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании финансовые активы ПСКО учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

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.

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

Группа рассчитывает ОКУ на основе четырех сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием ЭПС или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта (PD)</i> представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта (EAD)</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте (LGD)</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

В своих моделях определения ОКУ Группа использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Группа применяет качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, список проблемных клиентов/инструментов или реструктуризация актива. Независимо от изменения уровней рейтинга считается, что если предусмотренные договором 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 Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. В случае казначейских и межбанковских операций Группа считает, что произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

Группа оценивает ОКУ на индивидуальной основе для следующих активов: все активы Этапа 3, портфель корпоративных кредитов, казначейские и межбанковские отношения (Средства в банках, договора обратного «репо», долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости / по ССПСД), финансовые активы, которые в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа были классифицированы как ПСКО в результате реструктуризации долга. Группа оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

**2. Основа подготовки отчетности (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.

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

	<b>Резерв под обесценение по займам согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>Переоценка</b>	<b>ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.</b>
<b>Резерв под обесценение</b>			
Займы и чистые инвестиции в лизинг, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 949 093	7 700	3 956 793
	<b>3 349 093</b>	<b>7 700</b>	<b>3 956 793</b>

Эффект на резерв под обесценение других финансовых активов незначительный.

**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.

### 3. Существенные учетные суждения и оценки

#### Неопределенность оценок

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

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 21.

##### *Резерв под обесценение финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг*

Группа регулярно проводит анализ финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает Группа затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных контрагентах. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств контрагентами в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе Группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения для отражения текущих обстоятельств.

### 4. Денежные средства и их эквиваленты

На отчетные даты денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Наличные средства	4 381	763
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	2 330 857	4 271 037
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	7 588 942	4 362 640
Срочные депозиты в кредитных организациях с целевым назначением	5 075	3 040 131
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>9 929 255</b>	<b>11 674 571</b>

На 30 июня 2018 г. часть средств на текущих счетах в кредитных организациях была аккумулирована на счетах в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на общую сумму 24 798 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 68 511 тыс. руб.) и на счетах в сторонних банках на общую сумму 2 306 059 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 4 202 526 тыс. руб.).

На 31 декабря 2017 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в сторонних банках на сумму 4 362 640 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на сумму 300 098 тыс. руб. и в стороннем банке на сумму 2 329 257 тыс. руб.).



**5. Средства в кредитных организациях**

На 30 июня 2018 г. средства в кредитных организациях включали в себя депозит в банке, находящемся под общим контролем акционеров, на общую сумму 133 323 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 6,50% (на 31 декабря 2017 г.: депозит в банке, находящемся под общим контролем акционеров, на общую сумму 133 338 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 6,50%).

**6. Чистые инвестиции в лизинг**

На отчетные даты чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	230 163 291	228 319 006
За вычетом неполученного дохода по финансовому лизингу	(123 027 509)	(127 726 150)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва</b>	<b>107 135 782</b>	<b>100 592 856</b>
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 17)	(2 278 709)	(2 095 344)
	<b>104 857 073</b>	<b>98 497 512</b>

На 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 30 июня 2018 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам займа, составил 70 072 611 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 66 056 199 тыс. руб.).

На 30 июня 2018 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (прочая связанная сторона, предоставляющая услуги финансового лизинга в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 21 431 224 тыс. руб., или 19,95% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 16 259 991 тыс. руб., или 15,14% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 30 июня 2018 г. сумма резерва под обесценение по первому лизингополучателю составила 467 367 тыс. руб., а по второму – 49 265 тыс. руб.

На 31 декабря 2017 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (прочая связанная сторона, предоставляющая услуги финансового лизинга в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 22 124 809 тыс. руб., или 21,99% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 16 469 891 тыс. руб., или 16,37% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2017 г. сумма резерва под обесценение по первому лизингополучателю составила 66 207 тыс. руб., а по второму – 66 703 тыс. руб.

На 30 июня дебиторская задолженность Группы по валовым инвестициям в лизинг распределялась по валютам следующим образом:

	<b>30 июня 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Рубли	225 168 396	224 478 166
Доллары США	4 933 712	3 840 840
Евро	61 183	–
<b>Валовые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>230 163 291</b>	<b>228 319 006</b>

**7. Займы выданные**

На отчетные даты займы выданные включали в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Займы юридическим лицам	5 867 387	6 036 391
Займы юридическим лицам, выданные в форме вексельной задолженности	486 552	997 235
Займы физическим лицам	48 015	54 221
<b>Займы выданные до вычета резерва</b>	<b>6 401 954</b>	<b>7 087 847</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 17)	(2 664 922)	(1 853 749)
	<b>3 737 032</b>	<b>5 234 098</b>

**Займы юридическим лицам**

28 октября 2015 г. Группа выдала займ третьей стороне в размере 1 000 000 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 17,51% годовых и со сроком погашения основного долга в октябре 2020 года. По состоянию на 30 июня 2018 г. амортизированная стоимость займа составила 1 349 319 тыс. руб. (или 21,08% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 30 июня 2018 г. резерв под обесценение займа составил 1 349 319 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. амортизированная стоимость займа составила 1 268 562 тыс. руб. (или 17,90% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2017 г. резерв под обесценение займа составил 1 268 562 тыс. руб.

**Займы юридическим лицам, выданные в форме вексельной задолженности**

В декабре 2015 года Группа выдала займ третьей стороне в форме вексельной задолженности: процентный вексель номиналом 3 239 709 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 14,10% годовых и ежеквартальным погашением до 30 июня 2034 г. Данный финансовый актив был получен в счет погашения просроченной задолженности по договорам финансовой аренды со связанной стороной в сумме 425 850 тыс. руб. В апреле 2017 года в рамках новации вексель был разбит Группой на 70 с поквартальным погашением, сумма номиналов которых совпадала с остатком задолженности по новированному векселю на дату новации, а номинальные процентные ставки новых векселей составили 14,10% годовых. По состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. амортизированная стоимость данного финансового актива составила 142 451 тыс. руб. и 131 110 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 37,29% годовых.

В июне 2015 года Группа выдала займ третьей стороне в форме вексельной задолженности: 40 процентных векселей номиналом 1 273 606 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 12,50% годовых и ежеквартальным погашением до 31 декабря 2025 г. Данный финансовый актив был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. по амортизированной стоимости в сумме 86 948 тыс. руб. и 455 371 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 15,93% годовых. Данный финансовый актив был получен в счет погашения просроченной задолженности по договорам финансовой аренды со связанной стороной в сумме 549 552 тыс. руб.

**Займы физическим лицам**

На 30 июня 2018 г. займы, выданные физическим лицам, представляли собой займы, выданные сотрудникам, в сумме 47 015 тыс. руб. На 31 декабря 2017 г. займы, выданные физическим лицам, представляли собой займы, выданные сотрудникам, в сумме 54 221 тыс. руб. По состоянию на 30 июня 2018 г. резерв под обесценение займов составил 473 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 850 тыс. руб.).

**8. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду**

На 30 июня 2018 г. оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 5 742 018 тыс. руб., представляло собой оборудование (железнодорожные вагоны и железнодорожное оборудование, спецтехника и прочее технологическое оборудование), которое будет передано лизингополучателю по договору финансового лизинга до окончания 2018 года.

На 31 декабря 2017 г. оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 5 091 160 тыс. руб., представляло собой оборудование (железнодорожные вагоны и железнодорожное оборудование, спецтехника, вертолет, вертолетный двигатель, оборудование для обработки вагонной оси и прочее технологическое оборудование), которое будет передано лизингополучателю по договору финансового лизинга в 2018 году.

**9. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования**

На 30 июня авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, включали в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	7 223 064	6 888 958
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 12)	(569 758)	–
	<b>6 653 306</b>	<b>6 888 958</b>

На 30 июня 2018 г. авансы на поставку лизингового оборудования были выданы сорока четырем поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом, составляли 46,4% общей суммы до вычета резерва. По состоянию на 30 июня 2018 г. резерв под обесценение авансов составил 342 994 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. резерв под обесценение авансов не создавался.).

На 31 декабря 2017 г. авансы на поставку лизингового оборудования были выданы сорока четырем поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом, составляли 42,01% общей суммы.

**10. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств Группы:

	<b>Транспортные средства</b>	<b>Обору- дование</b>	<b>Мебель и принадлеж- ности</b>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 31 декабря 2017 г.	1 768 490	9 514 438	4 140	1 674 576	12 961 644
Поступления	4 175	3 442 470	–	47 956	3 494 601
Выбытие	(253 333)	(283 176)	–	–	(536 509)
Курсовые разницы	30 326	–	–	–	30 326
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	1 549 658	12 673 732	4 140	1 722 532	15 950 062
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
На 31 декабря 2017 г.	(1 102 882)	(1 933 485)	(3 534)	(44 966)	(3 084 868)
Начисленная амортизация	(25 666)	(156 965)	(99)	(9 471)	(192 201)
Выбытие	137 139	95 860	–	–	232 999
Курсовые разницы	(17 950)	–	–	–	(17 950)
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	(1 009 359)	(1 994 590)	(3 633)	(54 437)	(3 062 019)
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 31 декабря 2017 г.	665 608	7 580 953	606	1 629 610	9 876 777
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	540 299	10 679 142	507	1 668 095	12 888 043

## 10. Основные средства (продолжение)

	Транспортные средства	Обору- дование	Мебель и принадлеж- ности	Здания и сооружения	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 31 декабря 2016 г.	1 865 736	8 895 510	4 140	1 674 576	12 439 962
Поступления	24 017	3 746 187	–	–	3 770 204
Выбытие	(2 131)	(2 393 654)	–	–	(2 395 785)
Курсовые разницы	(15 242)	(2 157)	–	–	(17 399)
На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	1 872 380	10 245 886	4 140	1 674 576	13 796 982
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
На 31 декабря 2016 г.	(914 430)	(1 895 271)	(3 274)	(26 359)	(2 839 334)
Начисленная амортизация	(107 634)	(122 804)	(140)	(9 304)	(239 882)
Обесценение	–	–	–	–	–
Выбытие	1 749	79 421	–	–	81 170
Курсовые разницы	1 649	288	–	–	1 937
На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	(1 018 666)	(1 938 366)	(3 414)	(35 663)	(2 996 109)
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 31 декабря 2016 г.	951 306	7 000 239	866	1 648 217	9 600 628
На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	853 714	8 307 520	726	1 638 913	10 800 873

В первом полугодии 2018 и 2017 годов реклассификации из чистых инвестиций в лизинг в основные средства в связи с расторжением договоров финансового лизинга не было.

## 11. Прочие активы

На отчетные даты прочие активы включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	5 895 526	4 197 856
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	2 339 851	2 074 617
Прочие авансы выданные	928 544	389 030
Дебиторская задолженность за продажу доли в совместном предприятии	844 110	844 110
НДС, начисленный по отгрузке	326 446	255 591
Дебиторская задолженность по приобретенным правам требования	185 553	1 183 983
Авансы, выданные под будущие ремонты вагонов	123 856	244 998
Расходы будущих периодов по страхованию предметов лизинга	123 449	152 728
Инвентарь и материалы	35 025	33 348
Нематериальные активы	16 759	23 465
Активы для продажи	2 543	2 543
Дебиторская задолженность по НДФЛ	1 635	127 350
Прочее	2 282	2 299
	<b>10 825 579</b>	<b>9 531 918</b>
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 12)	(1 182 644)	(152 885)
<b>Прочие активы</b>	<b>9 642 935</b>	<b>9 379 033</b>

## 12. Резерв под обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	<i>Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования</i>	<i>Судебные разбирательства</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2017 г.	–	–	152 885	152 885
Создание/(восстановление)	569 758	–	1 029 759	1 599 517
Использование резерва	–	–	–	–
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	<b>569 758</b>	<b>–</b>	<b>1 182 644</b>	<b>1 752 402</b>
На 31 декабря 2016 г.	111 114	361 393	63 630	536 137
Создание/(восстановление)	–	(86 446)	235 917	149 471
Использование резерва	–	(274 947)	–	(274 947)
На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	<b>111 114</b>	<b>–</b>	<b>299 547</b>	<b>410 661</b>

Резерв под обесценение прочих активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Создание резерва по прочим активам связано с созданием резерва по просроченной задолженности по расторгнутым договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа была вовлечена в судебные разбирательства в результате претензии, поданной банком-кредитором в отношении неуплаченных процентов. Группа создала резерв в размере 361 393 тыс. руб., поскольку по мнению руководства Группы существовала вероятность того, что Группа понесет убыток в указанном размере. По состоянию на 30 июня 2017 г. резерв в размере 274 947 тыс. руб. был использован, оставшаяся сумма в размере 86 446 тыс. руб. была восстановлена.

## 13. Средства кредитных организаций

На 30 июня 2018 г. средства кредитных организаций в сумме 67 429 677 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 4,90% до 11,50%, со сроками погашения основного долга в 2018-2028 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

На 31 декабря 2017 г. средства кредитных организаций в сумме 60 386 583 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 4,90% до 12,90%, со сроками погашения основного долга в 2018-2028 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

На 30 июня 2018 г. средства кредитных организаций в сумме 1 430 248 тыс. руб. представляли собой договоры прямого РЕПО с российским банком (на 31 декабря 2017 г.: 804 654 тыс. руб.) Предметом указанного договора являются неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации Компании на предъявителя, ранее выпущенные на рынке, справедливая стоимость которых на 30 июня 2018 г. составила 1 430 248 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 804 564 тыс. руб.).

## 14. Выпущенные долговые ценные бумаги

На отчетные даты выпущенные долговые ценные бумаги включали в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 г. (неаудированные)</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Процентные неконвертируемые облигации	61 341 444	61 355 702
Процентные конвертируемые облигации	822 277	1 221 411
Векселя	–	188 206
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>62 163 721</b>	<b>62 765 319</b>

## 14. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

### Процентные неконвертируемые облигации

По состоянию на 30 июня 2018 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

(неаудированные)	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 30 июня 2018 г.	Балансовая стоимость 30 июня 2018 г.
Серия БО-26	4 890 100	апрель 2014 г.	одним траншем в апреле 2019 г.	–	10,50%	5 000 148
Серия БО-27	2 600 000	июнь 2016 г.	одним траншем в июне 2021 г.	июнь 2018 г.	11,00%	2 014 487
Серия БО-28	4 214 000	сентябрь 2014 г.	одним траншем в сентябре 2019 г.	–	10,50%	4 336 195
Серия БО-29	2 500 000	июнь 2014 г.	одним траншем в июне 2024 г.	июнь 2019 г.	10,50%	2 504 094
Серия БО-30	2 002 100	июль 2014 г.	одним траншем в июле 2024 г.	июль 2018 г.	11,00%	2 192 981
Серия БО-31	640 000	март 2015 г.	одним траншем в феврале 2025 г.	сентябрь 2019 г.	10,50%	554 947
Серия БО-32	2 454 000	октябрь 2014 г.	одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 506 673
Серия БО-33	2 200 000	октябрь 2014 г.	одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 244 220
Серия БО-34	2 405 000	октябрь 2014 г.	одним траншем в сентябре 2024 г.	октябрь 2018 г.	10,00%	2 458 305
Серия БО-35	2 480 000	октябрь 2014 г.	одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 525 801
Серия БО-36	7 000 000	ноябрь 2014 г.	одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2021 г.	10,00%	7 104 825
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 г.	одним траншем в ноябре 2024 г.	ноябрь 2021 г.	10,50%	2 022 378
Серия БО-38	1 400 000	январь 2015 г.	одним траншем в декабре 2024 г.	июль 2018 г.	11,00%	1 296 276
Серия БО-39	2 100 000	июнь 2015 г.	одним траншем в июне 2025 г.	июнь 2021 г.	13,50%	2 113 080
Серия БО-40	500 000	август 2015 г.	одним траншем в августе 2025 г.	август 2018 г.	10,65%	476 130
Серия БО-41	2 150 000	сентябрь 2015 г.	одним траншем в сентябре 2025 г.	сентябрь 2018 г.	10,55%	1 975 193
Серия БО-43	300 000	декабрь 2016 г.	одним траншем в апреле 2026 г.	апрель 2018 г.	12,00%	185 796
Серия БО-44	2 500 000	декабрь 2016 г.	одним траншем в ноябре 2026 г.	–	9,75%	2 427 745
Серия 001P-01	1 000 000	октябрь 2016 г.	одним траншем в октябре 2026 г.	октябрь 2018 г.	10,25%	929 260
Серия 001P-02	5 000 000	март 2017 г.	одним траншем в феврале 2027 г.	март 2018 г.	12,75%	5 156 530
Серия 001P-03	500 000	июль 2017 г.	одним траншем в июне 2027 г.	–	10,50%	524 999
Серия 001P-04	10 000 000	октябрь 2017 г.	Одним траншем в октябре 2027 г.	октябрь 2020 г.	10,50%	10 183 940
Серия 001P-05	600 000	ноябрь 2017 г.	Одним траншем в ноябре 2027 г.	ноябрь 2018 г.	10,25%	607 441
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>						<b>61 341 445</b>



## 14. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

### Процентные неконвертируемые облигации (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2017 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2017 г.
Серия БО-26	4 890 100	апрель 2014 г.	одним траншем в апреле 2019 г.	–	10,50%	5 001 492
Серия БО-27	2 600 000	июнь 2016 г.	одним траншем в июне 2021 г.	июнь 2018 г.	11,00%	2 001 821
Серия БО-28	4 214 000	сентябрь 2014 г.	одним траншем в сентябре 2019 г.	–	10,50%	4 337 384
Серия БО-29	2 500 000	июнь 2014 г.	одним траншем в июне 2024 г.	июнь 2019 г.	10,50%	2 504 796
Серия БО-30	2 002 100	июль 2014 г.	одним траншем в июле 2024 г.	июль 2018 г.	11,00%	2 198 831
Серия БО-31	640 000	март 2015 г.	одним траншем в феврале 2025 г.	сентябрь 2019 г.	10,50%	550 472
Серия БО-32	2 454 000	октябрь 2014 г.	одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 507 343
Серия БО-33	2 200 000	октябрь 2014 г.	одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 244 820
Серия БО-34	2 405 000	октябрь 2014 г.	одним траншем в сентябре 2024 г.	октябрь 2018 г.	10,00%	2 458 963
Серия БО-35	2 480 000	октябрь 2014 г.	одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 526 476
Серия БО-36	7 000 000	ноябрь 2014 г.	одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2021 г.	10,00%	7 106 369
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 г.	одним траншем в ноябре 2024 г.	ноябрь 2021 г.	10,50%	2 022 923
Серия БО-38	1 400 000	январь 2015 г.	одним траншем в декабре 2024 г.	июль 2018 г.	11,00%	1 212 102
Серия БО-39	2 100 000	июнь 2015 г.	одним траншем в июне 2025 г.	июнь 2021 г.	13,50%	2 113 838
Серия БО-40	500 000	август 2015 г.	одним траншем в августе 2025 г.	август 2018 г.	10,65%	474 455
Серия БО-41	2 150 000	сентябрь 2015 г.	одним траншем в сентябре 2025 г.	сентябрь 2018 г.	10,55%	1 965 884
Серия БО-43	300 000	декабрь 2016 г.	одним траншем в апреле 2026 г.	апрель 2018 г.	12,00%	288 142
Серия БО-44	2 500 000	декабрь 2016 г.	одним траншем в ноябре 2026 г.	–	9,75%	2 415 875
Серия 001P-01	1 000 000	октябрь 2016 г.	одним траншем в октябре 2026 г.	октябрь 2018 г.	10,25%	926 418
Серия 001P-02	5 000 000	март 2017 г.	одним траншем в феврале 2027 г.	март 2018 г.	12,75%	5 203 870
Серия 001P-03	500 000	июль 2017 г.	одним траншем в июне 2027 г.	–	10,50%	499 025
Серия 001P-04	10 000 000	октябрь 2017 г.	одним траншем в октябре 2027 г.	октябрь 2020 г.	10,50%	10 186 796
Серия 001P-05	600 000	ноябрь 2017 г.	одним траншем в ноябре 2027 г.	ноябрь 2018 г.	10,25%	607 607
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>						<b>61 355 702</b>

Компания, как правило, предоставляет опцион «пут» держателям облигаций соответствующей серии, который может быть исполнен, как правило, по прошествии определенного срока (от одного года до семи лет) со дня размещения по номинальной стоимости.

**14. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)****Процентные конвертируемые облигации**

В ноябре 2016 года Компания разместила процентные конвертируемые биржевые облигации серии 29 номиналом 1 000 руб. и в количестве 3 500 000 шт., в результате чего были получены денежные средства в размере 3 500 000 тыс. руб. Процентная ставка по купону составила 12,00%. Согласно условиям решения о выпуске ценных бумаг конвертация происходит в день погашения выпуска (одним траншем 1 ноября 2019 г.), либо в случае досрочного погашения облигаций. Одна облигация номинальной стоимостью 1 000 руб. конвертируется в 6 900 обыкновенных акций Компании дополнительного выпуска номинальной стоимостью 0,1 руб.

Компания произвела оценку компонента обязательства конвертируемых облигаций по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не содержащего условия конвертации в долевые инструменты, но включая прочие условия размещения (объем эмиссии, срок погашения), что составило 1 031 492 тыс. руб. на дату размещения. В дальнейшем Компания продолжила учет компонента обязательства в соответствии с критериями учета финансовых обязательств МСФО (IAS) 39. По состоянию на 30 июня 2018 г. балансовая стоимость компонента обязательства составила 573 616 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 742 690 тыс. руб.). Компонент капитала был определен как разница между поступлениями от выпуска облигаций и рассчитанной справедливой стоимостью финансового обязательства с использованием рыночной ставки дисконтирования, равной 12,44%. На дату первоначального признания компонент капитала составил 2 468 508 тыс. руб.

В четвертом квартале 2015 года Компания разместила процентные конвертируемые биржевые облигации серии 28 номиналом 1 000 руб. и в количестве 3 500 000 шт., в результате чего были получены денежные средства в размере 3 500 000 тыс. руб. Процентная ставка по купону составила 14,50%. Согласно условиям решения о выпуске ценных бумаг конвертация происходит в день погашения выпуска (одним траншем 7 октября 2018 г.), либо в случае досрочного погашения облигаций. Одна облигация номинальной стоимостью 1 000 руб. конвертируется в 6 900 обыкновенных акций Компании дополнительного выпуска номинальной стоимостью 0,1 руб.

Компания произвела оценку компонента обязательства конвертируемых облигаций по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не содержащего условия конвертации в долевые инструменты, но включая прочие условия размещения (объем эмиссии, срок погашения), что составило 1 231 034 тыс. руб. на дату размещения. В дальнейшем Компания продолжила учет компонента обязательства в соответствии с критериями учета финансовых обязательств МСФО (IAS) 39. По состоянию на 30 июня 2018 г. балансовая стоимость компонента обязательства составила 248 661 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 478 721 тыс. руб.). Компонент капитала был определен как разница между поступлениями от выпуска облигаций и рассчитанной справедливой стоимостью финансового обязательства с использованием рыночной ставки дисконтирования, равной 13,28%. На дату первоначального признания компонент капитала составил 2 268 967 тыс. руб.

**Векселя**

По состоянию на 30 июня 2018 г. выпущенные векселя отсутствовали (на 31 декабря 2017 г.: 188 206 тыс. руб.).

**15. Обязательства по договорам финансового лизинга**

Обязательства по договорам финансового лизинга представляют собой обязательства Группы по финансовому лизингу перед третьей стороной.

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения минимальных лизинговых платежей и финансовых расходов будущих периодов на 30 июня 2018 г. (неаудированные):

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	379 501	1 488 110	383 288	<b>2 250 899</b>
Финансовые расходы будущих периодов	(28 881)	(520 162)	(221 392)	<b>(770 435)</b>
<b>Чистые обязательства по договорам финансового лизинга</b>	<b>350 620</b>	<b>967 948</b>	<b>161 896</b>	<b>1 480 464</b>

**15. Обязательства по договорам финансового лизинга (продолжение)**

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения минимальных лизинговых платежей и финансовых расходов будущих периодов на 31 декабря 2017 г.:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	379 501	1 518 005	543 143	<b>2 440 649</b>
Финансовые расходы будущих периодов	(28 665)	(535 658)	(318 284)	<b>(882 607)</b>
<b>Чистые обязательства по договорам финансового лизинга</b>	<b>350 836</b>	<b>982 347</b>	<b>224 859</b>	<b>1 558 042</b>

**16. Прочие обязательства**

На отчетные даты прочие обязательства включали в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 г. (неаудированные)</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Обязательства перед акционерами по выплате дивидендов	345 600	–
Обязательства перед поставщиками сырья	328 967	15 113
Обязательства перед работниками и Советом Директоров по заработной плате	238 203	126 736
Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателем по возмещению задолженности по НДС	195 848	209 227
Кредиторская задолженность по договорам подряда	189 015	–
Обязательства по договорам профессиональных услуг	26 739	4 111
Обязательства по прочим налогам	23 209	26 049
Обязательства по договорам страхования	7 776	862
Страховой депозит и полученные страховые возмещения	3 913	36 469
Задолженность перед внебюджетными фондами	2 919	126 496
Обязательства по агентским и лицензионным договорам	1 045	3 085
Прочее	14 739	12 049
<b>Прочие обязательства</b>	<b>1 377 973</b>	<b>560 197</b>

**17. Резерв под обесценение процентных активов**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.:

<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>532 147</b>	<b>1 015 824</b>	<b>539 673</b>	<b>–</b>	<b>2 087 644</b>
Новые созданные или приобретенные активы	71 302	–	3 455	–	<b>74 757</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(11 116)	–	–	–	<b>(11 116)</b>
Переводы в Этап 1	947 696	(947 696)	–	–	–
Переводы в Этап 2	(33 378)	33 378	–	–	–
Переводы в Этап 3	(887)	(61 903)	62 790	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(913 742)	279 500	474 822	–	<b>(159 420)</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	119 857	2 431	97 835	–	<b>220 123</b>
Курсовые разницы	1 586	–	65 135	–	<b>66 721</b>
<b>На 30 июня 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>713 465</b>	<b>321 534</b>	<b>1 243 710</b>	<b>–</b>	<b>2 278 709</b>

## 17. Резерв под обесценение процентных активов (продолжение)

<i>Займы выданные</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.</b>	<b>50 773</b>	<b>3 410</b>	<b>1 802 976</b>	<b>–</b>	<b>1 857 159</b>
Новые созданные или приобретенные активы	19 220	–	130 568	–	<b>149 788</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(8 825)	–	–	–	<b>(8 825)</b>
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(1 753)	1 753	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	(3 410)	3 410	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	1 857	814 557	–	<b>816 414</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(20 486)	–	213 173	–	<b>192 687</b>
Списанные суммы	–	–	(342 993)	–	<b>(342 993)</b>
Курсовые разницы	692	–	–	–	<b>692</b>
<b>На 30 июня 2018 г.</b>	<b>39 621</b>	<b>3 610</b>	<b>2 621 691</b>	<b>–</b>	<b>2 664 922</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.:

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>690 973</b>	<b>462 534</b>	<b>1 153 507</b>
Списание задолженности за счет резерва	(6 065)	–	<b>(6 065)</b>
Создание/(восстановление)	1 048 777	681 290	<b>1 730 067</b>
<b>На 30 июня 2017 г. (неаудированные)</b>	<b>1 733 685</b>	<b>1 143 824</b>	<b>2 877 509</b>
Обесценение на индивидуальной основе	569 947	1 085 939	<b>1 655 886</b>
Обесценение на совокупной основе	1 163 738	57 885	<b>1 221 623</b>
<b>На 30 июня 2017 г. (неаудированные)</b>	<b>1 733 685</b>	<b>1 143 824</b>	<b>2 877 509</b>

Резерв под обесценение процентных активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

## 18. Капитал

На 30 июня 2018 г. размер уставного капитала Компании составлял 10 800 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 10 800 000 тыс. руб.).

Компания вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между акционерами Компании. Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между акционерами Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 30 июня 2018 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 6 257 435 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 5 729 405 тыс. руб.). 26 июня 2018 года Группа объявила дивиденды в размере 0,0032 руб. на акцию, общая сумма составила 345 600 тыс. руб. 29 июня 2017 года Группа объявила дивиденды в размере 0,0048 руб. на акцию, общая сумма составила 259 200 тыс. руб.

## 19. Налогообложение

На 30 июня расход по налогу на прибыль состоял из следующих статей:

	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2017 г. (неаудированные)</b>
Расход по текущему налогу	354 021	341 651
(Экономия)/расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(51 605)	(142 356)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>302 416</b>	<b>199 295</b>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в течение 2017-2018 годов составляла 20,00%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2017 и 2018 годах составляла 15,00%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2017-2018 годах составляла 9,00%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль в 2018 году по стандартной ставке 13% (2017 год: 13,00%), которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. Начиная со второго квартала 2012 года, Компания применяла ставку по налогу на прибыль в размере 15,50%, что обусловлено использованием льготы, связанной с использованием труда инвалидов. В 2017-2018 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли иностранных дочерних компаний, составляла 12,50%.

## 20. Договорные и условные обязательства

### Условия ведения деятельности

В России продолжаются 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. 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.

### Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

## 20. Договорные и условные обязательства (продолжение)

### Налогообложение

Деятельность Общества осуществляется на территории Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство начало развиваться относительно недавно по сравнению с налоговым законодательством ряда стран с более развитой рыночной экономикой, таким образом, на данный момент практика применения некоторых его положений не всегда является сложившейся и стабильной. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. При этом ряд действующих нормативных правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит пробелы в регулировании. Кроме того, различные федеральные органы исполнительной власти (например, Министерство финансов Российской Федерации, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую дают различные толкования тех или иных норм законодательства о налогах и сборах, что порождает определенные противоречия и неясности.

В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Общества применительно к операциям и деятельности Общества, в том числе в отношении применения налоговых льгот, связанных с использованием труда инвалидов, может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Общества, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В течение первого полугодия 2018 года Общество применяла льготы по налогу на прибыль и налогу на имущество, предусмотренные законодательством города Москвы, в связи с использованием труда инвалидов. Существует вероятность того, что в связи с изменениями российского налогового законодательства и в случае изменения в подходе налоговых органов и/или судов к его интерпретации и применению, Обществом будут доначислены налоги и соответствующие штрафы и пени в связи с применением данной льготы, которые могут негативно повлиять на ее финансовое состояние. Тем не менее, руководство Общества предполагает положительный исход данного вопроса в случае возникновения налогового спора.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между невзаимозависимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен было переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным после 1 января 2012 г., но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны после 1 января 2012 г. (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются специальные правила трансфертного ценообразования.

В первом полугодии 2018 году Общество определяло свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.



## 20. Договорные и условные обязательства (продолжение)

### Налогообложение (продолжение)

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Обществом в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Общество не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Обществом представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подкрепленная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию.

По состоянию на 30 июня 2018 года руководство Общества считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Общества в отношении вопросов налогообложения, в том числе в отношении применения налоговых льгот, связанных с использованием труда инвалидов, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

### Договорные и условные обязательства

На 30 июня договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Обязательства по операционной аренде</b>		
Менее 1 года	30 966	58 271
<b>Договорные и условные обязательства</b>	<b>30 966</b>	<b>58 271</b>

Компания заключила договоры операционной аренды нежилых помещений со сроками до 12 месяцев с возможностью досрочного расторжения.

### Страхование

В 2013 году Компания заключила договор страхования ответственности всех членов Совета Директоров. Объектом страхования являются:

- ▶ имущественные интересы членов Совета директоров Компании, связанные с обязанностью членов Совета директоров возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием застрахованных лиц;
- ▶ имущественные интересы Компании, связанные с возмещением любых убытков в интересах застрахованных лиц;
- ▶ имущественные интересы Компании, связанные с обязанностью Компании возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием Компании.

Общий совокупный лимит по всем страховым покрытиям составляет 10 000 000 долларов США.

**21. Справедливая стоимость финансовых инструментов****Иерархия источников справедливой стоимости**

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- ▶ Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

На 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, отсутствуют.

**Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости**

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

На 30 июня 2018 года финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, отсутствуют.

	На 1 января 2017 г.	Доходы/ (расходы), признанные в составе о прибыли или убытка	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Объеди- нение бизнеса	Приобре- тения	Продажи	Погашения	Переводы в уровень 1	На 31 декабря 2017 г.
<b>Финансовые активы</b>									
Производные финансовые активы	882 240	(882 240)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого Уровень 3</b>	<b>882 240</b>	<b>(882 240)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Доходы или расходы по финансовым инструментам Уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составляют:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 г. (неаудированные)			За год, завершившийся 31 декабря 2017 г.		
	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	-	-	-	-	(882 240)	(882 240)

Нереализованные расходы за 6 месяцев 2018 года отсутствуют (2017 год: нереализованные доходы в сумме 882 240 тыс. руб.), нереализованные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе за 6 месяцев 2018 года отсутствуют (2017 год: отсутствуют).

**Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях**

В таблице ниже представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для оценки финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

На 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. финансовые инструменты уровня 3 отсутствуют.

**21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости**

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

	<b>Балансовая стоимость 30 июня 2018 г. (неаудиро- ванные)</b>	<b>Справед- ливая стоимость 30 июня 2018 г. (неаудиро- ванные)</b>	<b>Непризнан- ный доход/ (расход) 30 июня 2018 г. (неаудиро- ванные)</b>	<b>Балансовая стоимость 31 декабря 2017 г.</b>	<b>Справед- ливая стоимость 31 декабря 2017 г.</b>	<b>Непризнан- ный доход/ (расход) 31 декабря 2017 г.</b>
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	9 929 255	9 929 255	–	11 674 571	11 674 571	–
Средства в кредитных организациях	133 323	133 323	–	133 338	133 338	–
Чистые инвестиции в лизинг	104 857 073	101 541 567	(3 315 506)	98 497 512	95 272 290	(3 225 222)
Займы выданные	3 737 032	3 467 079	(269 953)	5 234 098	7 535 073	2 300 975
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	67 429 677	69 846 365	(2 416 688)	60 386 583	61 534 795	(1 148 212)
Выпущенные долговые ценные бумаги	62 163 721	68 252 096	(6 088 375)	62 765 319	69 961 109	(7 195 790)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	423 226	423 226	–	1 726 720	1 726 720	–
Обязательства по договорам финансового лизинга	1 480 464	1 485 684	(5 220)	1 558 042	1 493 354	64 688
<b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b>			<b><u>(12 095 742)</u></b>			<b><u>(9 203 561)</u></b>

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

**Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости**

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

**Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой**

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

**22. Операции со связанными сторонами**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Группа совершает следующие операции со связанными сторонами: операции финансового лизинга, предоставление и получение заемных средств, открытие банковских депозитов, покупка оборудования для передачи в лизинг.

## 22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с: акционерами; компаниями, находящимися под общим контролем акционеров; ключевым управленческим персоналом; прочими связанными сторонами и представлены в следующих таблицах:

<b>30 июня 2018 г.</b> <b>(неаудированные)</b>					
	<b>Акционеры Компании</b>	<b>Компании, находящиеся под общим контролем акционеров</b>	<b>Ключевой управлен- ческий персонал</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>	<b>Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании</b>
Денежные средства и их эквиваленты	–	29 873	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	133 323	–	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	5 955	–	–	20 963 857	17 559 070
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(18)</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>(467 367)</i>	<i>(265 109)</i>
Займы выданные	22 037	–	4 345	1 074 193	63 708
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(219)</i>	<i>–</i>	<i>(43)</i>	<i>(23 948)</i>	<i>(731)</i>
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	–	–	–	–	214 188
Прочие активы	2 011 017	14 963	2 746	253 460	2 748 940
Выпущенные долговые ценные бумаги	(44 522 722)	–	–	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	(115 394)	(841)
Прочие обязательства	–	–	(118 771)	(24 741)	–
<b>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.</b> <b>(неаудированные)</b>					
	<b>Акционеры Компании</b>	<b>Компании, находящиеся под общим контролем акционеров</b>	<b>Ключевой управлен- ческий персонал</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>	<b>Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании</b>
<b>Процентные доходы</b>					
Финансовый лизинг	1 957	–	–	1 678 230	1 611 882
Займы выданные	70 228	–	257	59 338	3 819
Денежные средства и их эквиваленты	–	63 829	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	2 910	–	–	–
<b>Процентные расходы</b>					
Средства кредитных организаций	–	(10)	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 361 561)	–	–	–	–
Восстановление/(создание) резерва под обесценение процентных активов	3 313	–	(43)	(421 930)	956 215
<b>Непроцентные доходы</b>					
Доход от операционной аренды	1 096 461	154 109	–	13 083	827
Прочие доходы	22 671	6	–	5 512	45 530
<b>Непроцентные расходы</b>					
Прочие операционные расходы	(4 630)	–	(1 400)	(30 900)	(162 712)

## 22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

31 декабря 2017 г.					
Аktionеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании	
Денежные средства и их эквиваленты	–	3 108 642	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	133 338	–	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	–	16 582	–	22 058 602	19 379 880
Резерв под обесценение	–	(34)	–	(66 207)	(1 239 278)
Займы выданные	225 387	–	–	1 037 193	–
Резерв под обесценение	(3 533)	–	–	(3 178)	–
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	–	–	–	756 688	268 188
Прочие активы	1 399 778	6 059	1 962	150 367	1 823 672
Средства кредитных организаций	–	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	(62 577 113)	–	(188 206)	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	(960)	–	(115 350)	(3 980)
Прочие обязательства	–	1	(701)	(859)	–

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2017 г. (неаудированные)					
	Аktionеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании
<b>Процентные доходы</b>					
Финансовый лизинг	3 118	–	6	2 016 436	1 316 702
Займы выданные	–	551	514	34 223	–
Денежные средства и их эквиваленты	–	20 222	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	1 739	–	–	–
<b>Процентные расходы</b>					
Средства кредитных организаций	–	(5 366)	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 495 530)	–	(3 497)	–	–
Восстановление/(создание) резерва под обесценение процентных активов					
	26	(105)	(258)	66 135	(586 713)
<b>Непроцентные доходы</b>					
Доход от операционной аренды	–	154 109	–	425 282	282
Прочие доходы	–	–	–	34 975	244 636
<b>Непроцентные расходы</b>					
Прочие операционные расходы	–	–	(1 813)	(104 991)	(13 039)

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 1, 4-6, 14, 23 к настоящей финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	30 июня 2018 г. (неаудированные)	30 июня 2017 г. (неаудированные)
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	86 226	137 258
Отчисления на социальное обеспечение	12 787	4 047
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>99 013</b>	<b>141 305</b>

**23. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании**

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 30 июня 2018 г. (неаудированные):

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата приобретения	Характер деятельности	Балансовая стоимость
АО «ТФМ-Гарант»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	3 908
АО «ТФМ-Транс» (бывш. АО «АМ-Транс»)	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	3 488
ЗАО «ТФМ-Транссервис»	СП	50,00	РФ	РФ	Декабрь 2013 года	Финансовый лизинг	–
ООО «Локотех-Лизинг» (бывш. ООО «ТМХС-Лизинг»)	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012 года	Финансовый лизинг	105 317
<b>Итого</b>							<b>112 713</b>

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата приобретения	Характер деятельности	Балансовая стоимость
АО «ТФМ-Гарант»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	3 113
АО «ТФМ-Транс» (бывш. АО «АМ-Транс»)	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	–
ЗАО «ТФМ-Транссервис»	СП	50,00	РФ	РФ	Декабрь 2013 года	Финансовый лизинг	12 273
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012 года	Финансовый лизинг	112 240
<b>Итого</b>							<b>127 626</b>

Ниже представлены изменения в инвестициях в основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»):

	За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2018 г. (неаудированные)	За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2017 г. (неаудированные)
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>127 626</b>	<b>141 890</b>
Доля в чистом (убытке)/прибыли	(4 650)	25 728
Дивиденды полученные	(10 263)	–
<b>Остаток на 30 июня</b>	<b>112 713</b>	<b>167 618</b>

За шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2018 г. Группа получила дивиденды от совместного предприятия в размере 10 263 тыс. руб. За шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2017 г. Группа не получала дивиденды от совместных предприятий и ассоциированных компаний.

По состоянию на 30 июня 2018 г. какие-либо значительные ограничения возможности передачи совместными предприятиями и ассоциированными компаниями средств Группе в форме денежных дивидендов либо погашения кредитов или авансов, предоставленных Группой, отсутствовали (на 31 декабря 2017 г.: отсутствовали).

**24. События после отчетной даты**

В июле-августе 2018 года Группа получила кредитный транш от кредитной организации на сумму 118 400 тыс. руб. под процентную ставку 9,00%.

13 августа 2018 года обыкновенные именные бездокументарные акции Группы были включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на Московской бирже.



Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 32 листов