

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Публичного акционерного общества
«САФМАР Финансовые инвестиции»
за 2017 год

Апрель 2018 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Публичного акционерного общества
«САФМАР Финансовые инвестиции»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Бухгалтерская (финансовая) отчетность Публичного акционерного общества «САФМАР Финансовые инвестиции» за 2017 год:	
Бухгалтерский баланс	8
Отчет о финансовых результатах	10
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	12

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров
Публичного акционерного общества
«САФМАР Финансовые инвестиции»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Публичного акционерного общества «САФМАР Финансовые инвестиции» (далее - «Общество»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2017 г., отчета о финансовых результатах за 2017 год и приложений к ним.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Оценка обесценения вложений в уставные капиталы дочерних и зависимых компаний	
<p>Общество владеет акциями в капиталах дочерних и зависимых обществ, по которым не определяется текущая рыночная стоимость. Оценка возможного обесценения финансовых вложений в акции, учитываемые по фактическим затратам в соответствии с требованиями ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», базируется на допущениях, в частности на прогнозе получения экономических выгод от финансовых вложений в дочерние и зависимые общества. Построение данных прогнозов является комплексным процессом, основанным на оценках большого числа независимых экспертов, профессиональном суждении руководства и требующем определённой экспертизы. Таким образом этот вопрос являлся одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита.</p> <p>Сведения о финансовых вложениях в акции, учитываемые по фактическим затратам, раскрыты в пункте 9 Раздела III Пояснительной информации к бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p>	<p>Мы оценили проведенный Обществом анализ наличия характеристик устойчивого снижения стоимости финансовых вложений в акции дочерних и зависимых обществ, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, в частности, мы проанализировали изменения стоимости доли Общества в чистых активах дочерних и зависимых обществ, произошедшие в текущем периоде. По финансовым вложениям, по которым были выявлены признаки возможного обесценения, мы изучили расчет величины будущих экономических выгод, которые Общество планирует получить от вложений в акции дочерних и зависимых компаний. Мы также проанализировали раскрываемую Обществом информацию в отношении финансовых вложений в акции дочерних и зависимых обществ.</p> <p>Мы также проанализировали информацию в отношении финансовых вложений в акции, учитываемые по фактическим затратам, раскрытую в пункте 9 Раздела III Пояснительной информации к бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p>

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на пункт 30 Раздела III пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, а именно на то, что:

- ▶ по решению внеочередного собрания акционеров от 20 февраля 2017 г. ПАО «Европлан» было реорганизовано в форме выделения с 30 июня 2017 г. Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан».
- ▶ по решению внеочередного собрания акционеров от 9 августа 2017 г. было утверждено переименование Общества с ПАО «Европлан» на ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции».

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочая информация, включенная в Годовой отчете ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» за 2017 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» за 2017 год, но не включает бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» за 2017 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и Комитета по аудиту за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

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

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

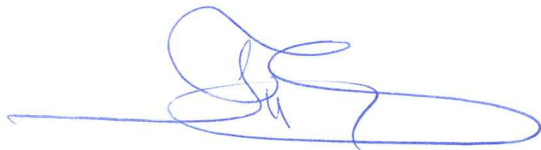
- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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

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



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

2 апреля 2018 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «САФМАР Финансовые инвестиции»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 августа 2002 г. 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 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.

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2017 г.

Организация Публичное акционерное общество "САФМАР Финансовые инвестиции"
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности Деятельность холдинговых компаний
 Организационно-правовая форма / форма собственности
Публичные акционерные общества / Частная собственность
 Единица измерения: в тыс. рублей
 Местонахождение (адрес)
115093, Москва г, Щипковский 1-й пер, дом № 20

Форма по ОКУД
 Дата (число, месяц, год)
 по ОКПО
 ИНН
 по ОКВЭД
 по ОКОПФ / ОКФС
 по ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	2017
49828911		
6164077483		
64.20		
12247	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
III.1.	Нематериальные активы	1110	496	58,387	423
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
III.2.	Основные средства	1150	2,423	212,016	148,708
III.4.	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	10,480,936	9,437,506
III.9.	Финансовые вложения	1170	48,955,774	49,578,379	1,242,507
III.5.	Отложенные налоговые активы	1180	81,720	427,192	469,052
III.3.	Прочие внеоборотные активы	1190	2,076	-	1,491
	Итого по разделу I	1100	49,042,489	60,756,910	11,299,687
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
III.6.	Запасы	1210	4	18,667	8,020
III.7.	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	64,268	17,110
III.8.	Дебиторская задолженность	1230	1,127,134	38,170,711	36,118,926
III.9.	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	9,741,705	22,065,460	6,884,260
III.10.	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	11,079,922	340,851	198,254
III.11.	Прочие оборотные активы	1260	742	338,608	188,432
	Итого по разделу II	1200	21,949,507	60,998,565	43,415,002
	БАЛАНС	1600	70,991,996	121,755,475	54,714,689

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
III.12.	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	74 797	15 395	15 395
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
III.12.	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	66 879 645	66 879 645	3 103 278
III.12.	Резервный капитал	1360	2 309	2 309	2 309
III.12.	Размещенные акции дополнительного выпуска	1375	-	59 402	-
III.13.	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3 961 524	7 437 744	5 733 248
	Итого по разделу III	1300	70 918 275	74 394 495	8 854 230
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
III.16.	Заемные средства	1410	-	20 073 597	15 382 020
III.14.	Отложенные налоговые обязательства	1420	19 012	821 440	870 906
III.15.	Оценочные обязательства	1430	-	30 782	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	19 012	20 925 819	16 252 926
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
III.16.	Заемные средства	1510	-	3 587 703	8 140 248
III.17.	Кредиторская задолженность	1520	52 999	17 464 069	16 333 505
	Доходы будущих периодов	1530	-	5 346 101	4 875 476
	Оценочные обязательства	1540	1 710	37 288	257 795
	Прочие обязательства	1550	-	-	509
	Итого по разделу V	1500	54 710	26 435 161	29 607 533
	БАЛАНС	1700	70 991 996	121 755 475	54 714 689

Руководитель

(подпись)

Миракян Авет
Владимирович

(расшифровка подписи)

02 апреля 2018 г.

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2017 г.

Организация Публичное акционерное общество "САФМАР Финансовые инвестиции"
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности Деятельность холдинговых компаний
Организационно-правовая форма / форма собственности Публичные акционерные общества / Частная собственность
Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по ОКВЭД _____
по ОКОПФ / ОКФС _____
по ОКЕИ _____

	Коды		
Д	0710002		
Д)	31	12	2017
Д	49828911		
Н	6164077483		
о	64.20		
Д			
С	12247	16	
И	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
III.22.	Выручка	2110	11,397,076	14,243,075
III.22.	Себестоимость продаж	2120	(7 335 843)	(8 852 655)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	4,061,233	5,390,420
	Коммерческие расходы	2210	(36 253)	(67 511)
III.22.	Управленческие расходы	2220	(1 279 739)	(1 972 828)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	2,745,241	3,350,081
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	99
III.22.	Проценты к получению	2320	915,941	691,949
III.22.	Проценты к уплате	2330	(1 487 471)	(2 429 536)
III.22.	Прочие доходы	2340	4,015,002	4,512,551
III.22.	Прочие расходы	2350	(2 010 987)	(3 974 959)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	4,177,726	2,150,185
III.19.	Текущий налог на прибыль	2410	(483 279)	(453 295)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	38,466	16,167
III.19.	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(136 082)	48,951
III.19.	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(169 201)	(41 860)
	Прочее	2460	(28)	515
III.23.	Чистая прибыль (убыток)	2400	3,389,136	1,704,496

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	3 389 136	1 704 496
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	30,358	74,180
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель  **Миракян Авет Владимирович**
(подпись) (расшифровка подписи)

02 апреля 2018 г.

Отчет об изменениях капитала за Январь - Декабрь 2017 г.

Коды			
0710003			
31	12	2017	
49828911			
6164077483			
64.20			
12247	16		
384			

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по

ОКВЭД

по ОКФС

по ОКЕИ

Организация Публичное акционерное общество "САФМАР Финансовые инвестиции"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической

деятельности Деятельность холдинговых компаний

Организационно-правовая форма / форма собственности

Публичные акционерные общества / Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2015 г. За 2016 г.	3100	15,395	-	3,103,278	2,309	5,733,248	8,854,230
Увеличение капитала - всего:	3210	59,402	-	63,776,367	-	1,704,496	65,540,265
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	1,704,496	1,704,496
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	59,402	-	63,776,367	X	X	63,835,769
увеличение номинальной стоимости	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
	3217	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
	3245	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2016 г. За 2017 г.	3200	74 797	-	66 879 645	2 309	7 437 744	74 394 495
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	3 389 136	3 389 136
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	-	X	3 389 136	3 389 136
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
	3317	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(1 451 291)	(1 451 291)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	(1 451 291)	(1 451 291)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Выбыло при реорганизации.							
Разделительный баланс ЛК	3345	-	-	-	-	(5 414 065)	(5 414 065)
Величина капитала на 31 декабря 2017 г.	3300	74 797	-	66 879 645	2 309	3 961 524	70 918 275

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	Изменения капитала за 2016 г.		На 31 декабря 2016 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Чистые активы	3600	70 918 275	79 740 596	13 729 706

Руководитель

(подпись)

Миракян Авет
Владимирович

(расшифровка подписи)

02 апреля 2018г.

Отчет о движении денежных средств
за Январь - Декабрь 2017 г.

Организация Публичное акционерное общество "САФМАР Финансовые инвестиции"
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности Деятельность холдинговых компаний
Организационно-правовая форма / форма собственности Публичные акционерные общества / Частная собственность
Единица измерения: в тыс. рублей

Дата (число, месяц, год) _____
Форма по ОКУД _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по ОКВЭД _____
по ОКОПФ / ОКФС _____
по ОКЕИ _____

Коды		
0710004		
31	12	2017
49828911		
6164077483		
64.20		
12247	16	
384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	23,339,858	40,672,324
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	22,544,509	38,662,123
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	4114	-	-
прочие поступления	4119	795,349	2,010,201
Платежи - всего	4120	(24 300 038)	(41 985 705)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(16 608 139)	(34 130 997)
в связи с оплатой труда работников	4122	(1 385 315)	(2 243 580)
процентов по долговым обязательствам	4123	(1 540 141)	(2 368 755)
налога на прибыль организаций	4124	(661 886)	(830 096)
	4125	-	-
прочие платежи	4129	(4 104 557)	(2 412 277)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(960 180)	(1 313 381)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	271,947,775	61,271,196
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	630,000
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	270,789,878	59,992,390
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1,157,897	632,806
	4215	-	-
прочие поступления	4219	-	16,000
Платежи - всего	4220	(265 942 200)	(74 799 526)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(39 677)	(101 936)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(265 902 523)	(74 673 590)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	(24 000)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	6,005,575	(13 528 330)

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	8 492 622	31 242 187
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	6 723 622	16 239 809
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	14 998 500
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	1 769 000	3 878
Платежи - всего	4320	(2 798 979)	(16 257 604)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	4322	(1 394 668)	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(1 403 485)	(16 189 933)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	(826)	(67 671)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	5 693 643	14 984 583
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	10 739 038	142 872
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	340 851	198 254
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	11 079 922	340 851
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	33	(275)

Руководитель



**Миракян Авет
Владимирович**
(расшифровка подписи)

02 апреля 2018г.



САФМАР

Финансовые инвестиции

Пояснения к финансовой отчетности ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции»

2017 ГОД

02 апреля 2018 г.

г. Москва

I.	Общие сведения	3
II.	Основные положения учетной политики	6
1.	Основные подходы к составлению годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	6
2.	Основные средства и доходные вложения в материальные ценности	7
3.	Нематериальные активы	9
4.	Материально-производственные запасы.....	9
5.	Лизинговая деятельность	10
6.	Доходы будущих периодов.....	10
7.	Расходы будущих периодов	10
8.	Незавершенные капитальные вложения	11
9.	Финансовые вложения	11
10.	Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков.....	13
11.	Расчеты с покупателями и заказчиками, поставщиками и подрядчиками	14
12.	Неопределенность оценочных значений	15
13.	Уставный капитал.....	17
14.	Кредиты и займы	17
15.	Отложенные налоги.....	18
16.	Признание доходов.....	18
17.	Признание расходов	19
18.	Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте	20
19.	Прочее.....	20
20.	Изменения в учетной политике	21
III.	Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности за 2017 год	21
1.	Нематериальные активы.....	21
2.	Основные средства	21
3.	Прочие внеоборотные активы	22
4.	Доходные вложения в материальные ценности	22
5.	Отложенные налоговые активы.....	24
6.	Запасы	24
7.	Налог на добавленную стоимость.....	25
8.	Дебиторская задолженность	25
9.	Финансовые вложения.....	26
10.	Денежные средства и их эквиваленты.....	30

11.	Прочие оборотные активы	30
12.	Капитал и резервы.....	30
13.	Распределение прибыли.....	33
14.	Отложенные налоговые обязательства.....	34
15.	Неопределенность оценочных значений	34
16.	Заемные средства	34
17.	Кредиторская задолженность	39
18.	Доходы будущих периодов.....	40
19.	Налогообложение	40
20.	Прибыль (убыток) на акцию	42
21.	Государственная помощь (субсидирование лизинга).....	43
22.	Расшифровка показателей Отчета о финансовых результатах.....	44
23.	Чистая прибыль (убыток).....	46
24.	Информация о связанных сторонах.....	46
25.	Информация о рисках хозяйственной деятельности и механизм управления рисками ..	50
26.	Информация по сегментам	65
27.	Условные факты хозяйственной деятельности	66
28.	Непрерывность деятельности.....	67
29.	События после отчетной даты.	67
30.	Итоги реорганизации Общества.	67

**Пояснения к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности
ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» за 2017 год**

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» (далее по тексту – «Общество») за 2017 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

I. Общие сведения

Полное фирменное наименование Общества:

Публичное акционерное общество «САФМАР Финансовые инвестиции» - на русском языке.

Public Joint Stock Company “SAFMAR Financial investments” - на английском языке.

Сокращенное фирменное наименование Общества:

ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» - на русском языке.

PJSC “SFI” - на английском языке.

Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Москва.

Общество зарегистрировано по адресу, указанному в Едином государственном реестре юридических лиц: Российская Федерация, 115093, г. Москва, 1-й Щипковский переулок, дом 20.

Иной адрес Общества для направления почтовой корреспонденции:

125009, г. Москва, ул. Тверская, д.22, БЦ «Саммит».

Телефон: 8 (495) 909-89-69.

Факс: 8 (495) 909-89-69.

Адрес страниц в сети Интернет, на которых доступна информация об Обществе:

www.safmarinvest.ru, <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11328>

Решением внеочередного Общего собрания акционеров ПАО «Европлан», состоявшегося 9 августа 2017 года, было утверждено новое фирменное наименование Общества, а именно:

Публичное акционерное общество «САФМАР Финансовые инвестиции», ОГРН 1027700085380, присвоен УМНС России по г. Москве 1 августа 2002 г.

Предыдущие наименования:

- ПАО «Европлан» (зарегистрировано Межрайонной Инспекцией Федеральной Налоговой Службы №46 по г. Москве 25 ноября 2015 года),
- АО «Европлан» (зарегистрировано Межрайонной Инспекцией Федеральной Налоговой Службы № 46 по г. Москве 3 июля 2015 г. за государственным номером 2157747631490),
- ЗАО «Европлан» (зарегистрировано Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 5 по Центральному административному округу г. Москвы 18 мая 2004 г. за государственным регистрационным номером 2047705026862),
- ЗАО «ДельтаЛизинг» (изменения в учредительные документы зарегистрированы Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции Российской Федерации 23 марта 2001 г. за номером Р-12843.17.2);
- ЗАО «РКМ Лизинг-Центр» (зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции Российской Федерации 21 апреля 1999 г. за номером Р-7621.16).

Общество создано, существует и действует в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом РФ «Об акционерных обществах» и другими законодательными актами РФ.

Общество является публичным акционерным обществом. В отношении правового статуса, прав и обязанностей Общества применяются положения Гражданского кодекса РФ и Федерального закона «Об акционерных обществах» о публичных акционерных обществах.

20 февраля 2017 года внеочередным Общим собранием акционеров Публичного акционерного общества «САФМАР Финансовые инвестиции» (до переименования ПАО «Европлан») (далее – Общество) принято решение о реорганизации Общества в форме выделения из него Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (Протокол от 21 февраля 2017 г. № 01-2017).

30 июня 2017 г. процесс реорганизации завершился.

ФНС России присвоило 30 июня 2017 г. Акционерному обществу «Лизинговая компания «Европлан», государственный номер ОГРН 1177746637584.

Общество осуществляет финансово-экономическую деятельность на территории Российской Федерации. На внешнем рынке деятельность не ведется.

На дату реорганизации в Обществе имелись 72 обособленных структурных подразделения: 25 филиалов, 10 представительств, 37 дополнительных офисов.

С 01 августа 2017 г. 37 дополнительных офисов было закрыто и снято с налогового учета: Астрахань, Курган, Тюмень, Новороссийск, Киров, Пятигорск, Иваново, Орел, Вологда, Стерлитамак, Кемерово, Волжский, Барнаул, Томск, Магнитогорск, Балаково, Тамбов, Сочи, Сургут, Череповец, Орск, Мурманск, Архангельск, Петрозаводск, Саранск, Сыктывкар, Новокузнецк, Нижнекамск, Калининград, Нижневартовск, Армавир, Кострома, Иркутск, Сергиев Посад, Минеральные воды, Нижний Новгород (Колл Центр), Владивосток.

С 21.08.2017 г. на основании решения Совета директоров от 23.07.2017 г. (протокол 23/СД-2017 от 01.08.2017 г.) ликвидированы и сняты с налогового учета филиалы Общества в городах Брянск, Волгоград, Воронеж, Владимир, Екатеринбург, Казань, Калуга, Краснодар, Красноярск, Нижний Новгород, Новосибирск, Омск, Пермь, Ростов-на-Дону, Рязань, Самара, Санкт-Петербург, Саратов, Ставрополь, Смоленск, Тверь, Тула, Уфа, Челябинск, Ярославль, а также представительства в городах Ульяновск, Курск, Липецк, Ижевск, Набережные Челны, Чебоксары, Тольятти, Пенза, Белгород, Оренбург.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество не имеет обособленных подразделений.

Среднесписочная численность работников Общества за отчетный период составила 810 работников (2016 год – 1 492 работников).

У Общества имеются дочерние общества, информация по которым раскрыта в Разделе III (примечание 24) данных Пояснений. Общество наряду с бухгалтерской (финансовой) отчетностью, составляемой в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), в отношении которой проводится обязательный аудит независимой аудиторской компанией.

Бухгалтерский учет в Обществе ведется бухгалтерией, как отдельным структурным подразделением, возглавляемым главным бухгалтером. Бухгалтерский учет в Обществе ведется автоматизировано с помощью программы 1С: Предприятие.

В соответствии с уставом Общества в 21 редакции, утвержденной Решением внеочередного Общего собрания акционеров Общества и действующей на дату окончания отчетного периода, органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров Общества;
- Совет директоров Общества;
- Правление Общества (Коллегиальный исполнительный орган) – не сформировано.
- Генеральный директор (Единоличный исполнительный орган) – Миракян Авет Владимирович.

09 Августа 2017 г. внеочередным Общим собранием акционеров Общества принято решение о прекращении полномочий управляющей организации – АО «ГРУППА САФМАР» (ОГРН 5077746881416, ИНН 7713622487) и Советом директоров избран Генеральный директор Миракян Авет Владимирович (с 10 августа 2017 г.).

Действующий Совет директоров ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» (до переименования ПАО «Европлан») был сформирован в соответствии с решением внеочередного Общего собрания акционеров 29 ноября 2017 года (протокол №05-2017 от 01.12.2017) в количестве 15 человек:

1. Андриянкин Олег Владимирович
2. Вьюгин Олег Вячеславович – Председатель Совета директоров
3. Грязнова Алла Георгиевна
4. Горохов Андрей Александрович
5. Гуцериев Михаил Сафарбекович
6. Гуцериев Саид Михайлович
7. Жученко Антон Александрович
8. Косолапов Максим Владимирович
9. Миракян Авет Владимирович
10. Михайленко Илья Сергеевич
11. Мякенький Александр Иванович
12. Назаров Сергей Петрович
13. Прозоровская Ольга Евгеньевна
14. Ужахов Билан Абдурахимович
15. Цикалюк Сергей Алексеевич

Состав Ревизионной комиссии Общества по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлен следующим образом:

Ф.И.О.	Должность
Дроздов Илья Александрович	Председатель комиссии
Агафонова Марина Владимировна	Член комиссии

Ключевыми сотрудниками Общества в отчетном периоде являлись:

- Генеральный директор Миракян Авет Владимирович;
- Правление до момента реорганизации;
- члены Совета директоров.

Цели и виды деятельности Общества.

С момента реорганизации основной целью Общества является осуществление инвестиционной деятельности в активы компаний финансового и нефинансового сектора для получения прибыли.

Основные виды деятельности Общества с момента реорганизации:

- инвестиционная деятельность в качестве холдинговой компании, путем вложения в ценные бумаги акционерных обществ (или вхождения в акционерный капитал прочим образом) с целью владения существенными пакетами акций или долей;
- деятельность по осуществлению вложений в ценные бумаги;
- деятельность по управлению активами;
- деятельность по оказанию услуг по вопросам слияния и приобретения активов;

- деятельность по организации корпоративного финансирования акционерного и венчурного капитала, включая финансирование долга, и финансирование венчурного капитала;
- деятельность по управлению финансово-промышленными группами;
- деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета, по проведению финансового аудита, по налоговому консультированию;
- осуществление иной деятельности, не запрещенной действующим законодательством Российской Федерации.

Основным направлением деятельности Общества как финансового холдинга будет продолжать оставаться инвестирование и управление активами в финансовом и нефинансовом секторе. Общество намерено развивать передовые компетенции по инвестированию и управлению, придерживаться высокой прозрачности инвестиционного процесса и корпоративных решений. В настоящее время в основу стратегии Общества закладывается бизнес-модель по выходу на лидирующие позиции в финансовом секторе экономики России.

Активная инвестиционная стратегия Общества предполагает:

- создание диверсифицированного портфеля с высоким потенциалом синергий;
- фокусирование на лидерах отрасли;
- формирование стоимости за счет гибкости инвестиционной стратегии, учитывающей модель роста или дивидендную модель;
- регулярную коммуникацию с инвесторами и акционерами.

В части управления портфельными активами Общество нацелено на:

- реализацию синергий между комплементарными бизнесами Общества;
- соблюдение лучших принципов формирования и ведения корпоративного управления.

Настоящая отчетность была подписана 02 апреля 2017 г.

Все стоимостные показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности приведены в тысячах рублей. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

II. Основные положения учетной политики

1. Основные подходы к составлению годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подготовлена на основе учетной политики и в соответствии с действующими в Российской Федерации нормативными документами по ведению бухгалтерского учета и отчетности, в частности:

- Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в ред. Федеральных законов от 28 июня 2013 г. № 134-ФЗ, от 2 июля 2013 г. № 185-ФЗ, от 23 июля 2013 г. № 251-ФЗ, от 2 ноября 2013 г. № 292-ФЗ, от 21 декабря 2013 г. № 357-ФЗ, от 28 декабря 2013 г. № 425-ФЗ, от 4 ноября 2014 г. № 344-ФЗ, от 23 мая 2016 г. № 149-ФЗ);
- Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н (с изменениями от 30 декабря 1999 г., 24 марта 2000 г., 18 сентября 2006 г., 26 марта 2007 г., 25 октября 2010 г. и 24 декабря 2010 г.), а также действующими Положениями по бухгалтерскому учету;
- Федеральным законом от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)»;
- Указаниями об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга, утвержденных

Приказом Минфина РФ от 17 февраля 1997 г. № 15 «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга» в части не противоречащей действующему законодательству.

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство Общества исходило из допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке. Детальная информация о непрерывности деятельности Общества раскрыта в примечании 29 Пояснений.

С 30 июня 2017 г. Общество прекратило осуществлять лизинговую деятельность в связи с выделением лизингового бизнеса в дочернее общество – Акционерное общество «Лизинговая компания «Европлан». С 30 июня 2017 г. Общество осуществляет инвестиционную деятельность в качестве холдинговой компании путем вложения в ценные бумаги/доли хозяйственных обществ с целью владения существенными пакетами акций или долей.

Активы и обязательства оценены в бухгалтерской отчетности по фактическим затратам, за исключением активов, по которым в установленном порядке учтена корректировка их стоимости или созданы резервы под обесценение. Основные средства и доходные вложения в материальные ценности показаны за вычетом накопленной на отчетную дату амортизации.

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применяется официальный курс иностранной валюты к рублю, установленный ЦБ РФ на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (депозитных вкладах), денежных и платежных документов, средств в расчетах, включая средства по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженных в иностранной валюте, отражаются в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, установленных ЦБ РФ на 31 декабря 2017 г.

Курсы валют ЦБ РФ на 31 декабря 2017 г. составили:

- 57,6002 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2016 г. – 60,6569 рублей);
- 68,8668 рублей за 1 евро (31 декабря 2016 г. – 63,8111 рублей);
- 77,6739 рублей за 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства (31 декабря 2016 г. – 74,5595 рублей).

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение отчетного года по операциям пересчета, в том числе по состоянию на отчетную дату, выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, относятся на финансовые результаты Общества, как прочие расходы или доходы, за исключением курсовой разницы, связанной с формированием уставного капитала, которая подлежит отнесению в добавочный капитал.

2. Основные средства и доходные вложения в материальные ценности

В соответствии с п.п. 7, 8 ПБУ 6/01 «Учет основных средств», основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

В составе основных средств учитываются здания, машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком полезного использования свыше 12 месяцев.

Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект. Инвентарным объектом основных средств признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями.

Начисление амортизации объектов основных средств производится линейным способом.

При определении сроков полезного использования объектов основных средств используется

Классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденная постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 г. № 1 (в ред. Постановлений Правительства РФ от 9 июля 2003 г. № 415, от 8 августа 2003 г. № 476, от 18 ноября 2006 г. № 697, от 12 сентября 2008 г. № 676, 24 февраля 2009 г. № 165, 10 декабря 2010 г. № 1011, 6 июля 2015 г. № 674 и 7 июля 2016 г. № 640). Классификация основных средств определяет предельные (минимальный и максимальный) сроки использования основных средств по амортизационным группам. В установленных пределах Общество самостоятельно определяет конкретный срок полезного использования объектов основных средств, руководствуясь ПБУ 21/2008 «Изменения оценочных значений».

В соответствии с п. 20 ПБУ 6/01 «Учет основных средств» сроки полезного использования основных средств, использованные для начисления амортизации, приведены в таблице:

Группы основных средств	Сроки полезного использования объектов, принятых на баланс, лет
Здания	От 30
Машины и оборудование	2-13
Транспортные средства	3-8
Компьютерная техника	2-5
Прочие	1-21

По объектам недвижимости, по которым закончены капитальные вложения, амортизация начисляется в общем порядке с первого числа месяца, следующего за месяцем принятия объекта к бухгалтерскому учету.

Начисление амортизации по объектам основных средств прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости этих объектов либо списания этих объектов с бухгалтерского учета.

Переоценка однородных объектов основных средств не осуществляется.

В составе доходных вложений в материальные ценности Общество отражает имущество, переданное в лизинг по договору лизинга и учитываемое на балансе лизингодателя, имущество, переданное в аренду, имущество, предназначенное для передачи в аренду (операционную или финансовую), а также имущество, возвращенное/изъятое из лизинга.

При принятии предмета лизинга к бухгалтерскому учету в составе доходных вложений в материальные ценности устанавливается срок полезного использования, равный сроку действия договора лизинга, согласованному с лизингополучателем.

В бухгалтерской отчетности основные средства и доходные вложения в материальные ценности отражены по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

Начисление амортизационных отчислений не производится:

- по объектам основных средств и доходным вложениям в материальные ценности, первоначальная стоимость, которых полностью отнесена на расходы путем начисления амортизации, но не списанным с баланса;
- по доходным вложениям в материальные ценности, возвращенным лизингодателю в связи с расторжением договора лизинга, и находящемуся на консервации до момента его выбытия.

В соответствии с п. 11 ПБУ 6/01 «Учет основных средств», объекты основных средств, полученные по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, оцениваются следующим образом:

- Первоначальной стоимостью основных средств, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признается стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче Обществом. Стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче Обществом, устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно Общество определяет стоимость

аналогичных ценностей.

- При невозможности установить стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче Обществом, стоимость основных средств, полученных Обществом по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, определяется исходя из стоимости, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные объекты основных средств.

3. Нематериальные активы

В соответствии с п. 6 ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов определяется как сумма, исчисленная в денежном выражении, равная величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности, уплаченная или начисленная Обществом при приобретении, создании актива и обеспечении условий для использования актива в запланированных целях.

В соответствии с п. 28 ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов» амортизация по нематериальным активам с определенным сроком полезного использования осуществляется линейным способом.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется (п. 23 ПБУ 14/2007).

В течение отчетного периода Общество не выявило факторов, свидетельствующих о необходимости уточнения сроков полезного использования, а также способов определения амортизации нематериальных активов. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете отчетного периода, к которому они относятся, и начисляются независимо от результатов деятельности Общества в отчетном периоде (п. 33 ПБУ 14/2007).

В соответствии с п. 14 ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», нематериальные активы, полученные по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, оцениваются следующим образом: первоначальная стоимость таких активов определяется исходя из стоимости активов, переданных или подлежащих передаче. При невозможности установить стоимость активов, переданных или подлежащих передаче по таким договорам, величина стоимости нематериальных активов полученных устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные нематериальные активы.

4. Материально-производственные запасы

В соответствии с п. 2 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» в качестве материально-производственных запасов принимаются активы:

- используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг);
- предназначенные для продажи;
- используемые для управленческих нужд Общества.

Товары являются частью материально-производственных запасов, приобретенных или полученных от других юридических или физических лиц и предназначенные для продажи.

В соответствии с п.п. 5, 6 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», материально-производственные запасы учитываются по фактической себестоимости приобретения. Фактической себестоимостью материально-производственных запасов, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

При отпуске материально-производственных запасов в производство и/или ином их выбытии их оценка производится по методу ФИФО.

В соответствии с п. 24 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», на конец отчетного года материально-производственные запасы отражаются в бухгалтерском балансе по стоимости, определяемой исходя из указанных выше способов оценки запасов.

В соответствии с п. 25 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» материально-производственные запасы, которые морально устарели, полностью или частично потеряли свое первоначальное качество, либо текущая рыночная стоимость, стоимость продажи которых снизилась, отражаются в бухгалтерском балансе на конец отчетного года за вычетом резерва под снижение стоимости материальных ценностей. Данный резерв образуется за счет финансовых результатов Общества на величину разницы между текущей рыночной стоимостью и фактической себестоимостью материально-производственных запасов, если последняя выше текущей рыночной стоимости.

5. Лизинговая деятельность

В период с 01.01.2017 г. по 29.06.2017 г. Общество осуществляло учет лизинговых операций в соответствии с требованиями российского законодательства:

- Гражданского Кодекса Российской Федерации, статьи 665-670;
- Федерального закона от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Федерального закона от 29 октября 1998 г. №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)»;
- ПБУ 9/99 «Доходы организации», ПБУ 10/99 «Расходы организации» (в редакции Приказа Минфина от 27 апреля 2012 г. № 55н);
- Приказа Минфина РФ от 17 февраля 1997 г. № 15 (ред. от 23 января 2001 г.) «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга», в части, не противоречащей действующему законодательству.

Деятельность Общества в данный период была основана на приобретении в собственность имущества (за счет привлеченных или собственных денежных средств) и предоставлении его за плату в качестве предмета лизинга лизингополучателю.

Предмет лизинга, переданный во временное владение и пользование лизингополучателю, является собственностью лизингодателя и учитывался на балансе лизингодателя или лизингополучателя в зависимости от условий договора лизинга.

6. Доходы будущих периодов

Доходы, полученные (начисленные) в отчетном периоде, но относящиеся к будущим отчетным периодам, а именно, доходы по договорам лизинга, условиями которых предусмотрена передача имущества на баланс лизингополучателя, Обществом отражаются в бухгалтерском балансе как доходы будущих периодов. Размер доходов определяется на дату передачи имущества в лизинг как разница между общей суммой лизинговых платежей согласно договору лизинга и стоимостью лизингового имущества. Общество признает эти доходы в соответствии с условиями договора лизинга в течение срока лизинга в качестве доходов по обычным видам деятельности.

7. Расходы будущих периодов

Затраты, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе как расходы будущих периодов. Общество признает эти затраты в соответствии с условиями признания активов, установленными законодательными актами и договорами, равномерно в течение периодов, к которым они относятся в качестве расходов

по обычным видам деятельности и прочих расходов в зависимости от вида данных затрат.

8. Незавершенные капитальные вложения

В составе «Незавершенных капитальных вложений» Общество учитывает фактические расходы на приобретение и доведение до состояния «пригодного к эксплуатации» объектов, которые впоследствии будут приняты к бухгалтерскому учету в качестве доходных вложений в материальные ценности, основных средств, нематериальных активов, используемых Обществом для ведения финансово-экономической деятельности.

9. Финансовые вложения

К финансовым вложениям в соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» (в редакции приказа Минфина № 57н от 6 апреля 2015 г.) относятся: государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определены (облигации, векселя); вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ); предоставленные другим организациям займы, депозитные вклады в кредитных организациях, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования.

В соответствии с п. 41 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» Общество классифицирует финансовые вложения на:

- долгосрочные финансовые вложения – вложения, установленный срок обращения (погашения) которых превышает 12 месяцев после отчетной даты, или вложения, осуществленные с намерением получать доходы по ним более одного года;
- краткосрочные финансовые вложения – вложения, установленный срок обращения (погашения) которых не превышает 12 месяцев после отчетной даты, или вложения, осуществленные без намерения получать доходы по ним более одного года.

Финансовые вложения, числящиеся на момент их образования в составе долгосрочных финансовых вложений, отражаются в бухгалтерской отчетности в составе краткосрочных финансовых вложений, если срок обращения (погашения) вложений не превышает 12 месяцев после отчетной даты.

Общество отражает в составе финансовых вложений:

- ценные бумаги других организаций;
- вклады в уставные капиталы других организаций;
- предоставленные другим организациям займы;
- депозитные вклады в кредитных организациях.

Аналитический учет депозитных вкладов ведется по каждому вкладу и содержит информацию о кредитной организации, принявшей депозитный вклад, о сумме размещенного депозитного вклада, о сумме начисленных процентов по данному вкладу.

Причитающиеся на конец отчетного периода к получению проценты по долгосрочным и краткосрочным финансовым вложениям, обособляются и отражаются в бухгалтерском балансе как прочие оборотные активы.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Оценка стоимости безвозмездно полученной доли в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью осуществляется в размере действительной стоимости доли в уставном капитале общества с ограниченной ответственности, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности общества с ограниченной ответственности за последний отчетный период (квартал,

полугодие, 9 месяцев, год), предшествующий дате подписания соглашения о передаче доли в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

При выбытии финансового вложения, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, относящегося к группам финансовым вложений:

- вклады в уставные капиталы других организаций;
- предоставленные займы;
- депозитные вклады в кредитных организациях;
- дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования

его стоимость определяется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

При выбытии ценных бумаг, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется по первоначальной стоимости первых по времени приобретения ценных бумаг (ФИФО).

При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

К признакам возможного обесценения финансовых вложений Общество относит:

- появление у организации-эмитента ценных бумаг, имеющих в собственности у Общества, признаков банкротства, либо объявление его банкротом;
- наличие информации об отзыве лицензии по основному виду деятельности;
- отрицательную величину чистых активов или невыполнение установленных законодательством требований в отношении чистых активов;
- значительные убытки от основной деятельности;
- наличие негативной динамики стоимости чистых активов;
- существенные негативные изменения в технологической, рыночной, экономической или правовой среде функционирования объекта инвестиций;
- повышение рыночных процентных ставок или иных рыночных норм прибыли на инвестиции в течение периода, и вероятность того, что данный рост будет иметь существенные неблагоприятные последствия для ставки дисконтирования, используемой при определении расчетной стоимости финансовых вложений.

В случае наличия признаков обесценения Общество осуществляет проверку наличия условий устойчивого снижения стоимости (обесценения) финансовых вложений. Проверка проводится по всем финансовым вложениям, по которым наблюдаются признаки их обесценения на каждую отчетную дату.

Для определения суммы обесценения Общество определяет расчетную стоимость финансовых вложений как дисконтированную стоимость будущих потоков денежных средств, которые ожидается получить от финансовых вложений.

Устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые Общество рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях ее деятельности, признается обесценением финансовых вложений. В этом случае на основе расчета Общества определяется расчетная стоимость финансовых вложений, равная разнице между их стоимостью, по

которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;
- в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;
- на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

В случае если проверка на обесценение подтверждает устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений. Общество образует указанный резерв за счет финансовых результатов Общества в составе прочих расходов.

В бухгалтерской отчетности стоимость таких финансовых вложений показывается по учетной стоимости за вычетом суммы образованного резерва под их обесценение. Для учета информации о наличии и движении резерва под обесценение финансовых вложений Общество использует счет 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений». Проверка на обесценение финансовых вложений производится на каждую отчетную дату. Общество имеет право производить указанную проверку на отчетные даты промежуточной бухгалтерской отчетности. Обществом должно быть обеспечено подтверждение результатов указанной проверки.

10. Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков

В соответствии с ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств», утвержденного Приказом Минфина РФ от 2 февраля 2011 г. № 11Н, Общество раскрывает в составе информации о принятой ею учетной политике используемые подходы для отделения денежных эквивалентов от других финансовых вложений, для классификации денежных потоков, не указанных в пунктах 9-11 ПБУ 23/2011, для пересчета в рубли величины денежных потоков в иностранной валюте, для свернутого представления денежных потоков, а также другие пояснения, необходимые для понимания информации, представленной в отчете о движении денежных средств.

Денежные средства и их эквиваленты

Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам ценные бумаги и депозитные вклады в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее 90 (девяносто) календарных дней, перевод которых в денежные средства возможен по требованию Общества в течение 24-х часов.

Финансовое вложение в форме денежных эквивалентов должно одновременно соответствовать двум условиям:

- первоначальный срок погашения должен быть меньше 90 (девяносто) календарных дней;
- определено условие о возможности досрочного погашения (до востребования).

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность Общества, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам. В частности,

Общество отражает свернуто следующие денежные потоки: а) косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее; б) поступление и возврат ошибочных платежей от покупателей и заказчиков, возврат платежей при расторжении договоров; в) перечисление и возврат ошибочных платежей поставщикам и подрядчикам, возврат платежей при расторжении договоров; г) перечисление и возврат ошибочных платежей по имущественному и личному страхованию.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата, в частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки: а) размещение денежных эквивалентов (overnight); б) валютно-обменные операции (за исключением потерь или выгод от операции).

Учет денежных потоков в иностранной валюте

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа.

В случае если незамедлительно после поступления в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет полученную сумму иностранной валюты на рубли, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли. В случае если незадолго до платежа в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет рубли на необходимую сумму иностранной валюты, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически уплаченных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков Общества и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков Общества как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

11. Расчеты с покупателями и заказчиками, поставщиками и подрядчиками

Задолженность покупателей и заказчиков, а также поставщиков и подрядчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и контрагентами с учетом всех предоставленных Обществом либо поставщиком скидок (надбавок).

В бухгалтерском балансе суммы авансов и предоплат, полученных от заказчиков и покупателей, отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС).

При составлении «Отчета о движении денежных средств» для более достоверного представления Общество отражает денежные платежи по договорам с поставщиками по приобретению предметов лизинга в составе «Денежных потоков от текущих операций», поскольку такие платежи являются частью операционной деятельности Общества.

Дебиторская задолженность разделяется на долгосрочную, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и краткосрочную, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

12. Неопределенность оценочных значений

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года, и под которые Общество формирует резервы:

- резерв по сомнительным долгам;
- резерв на предстоящую оплату отпусков и премирование работников, включая сумму страховых взносов;
- резерв под обесценение финансовых вложений;
- резерв в связи с последствиями условных фактов хозяйственной деятельности.

Порядок создания резерва по сомнительным долгам

Общество создает резервы по сомнительным долгам в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты Общества в составе прочих расходов.

Сомнительной признается дебиторская задолженность Общества, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Созданный резерв представляет собой консервативную оценку Обществом той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. Резервы по сомнительным долгам создаются на основе результатов инвентаризации дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, поставщиков и подрядчиков на последний день отчетного (налогового) периода.

После 2-х (двух) месяцев неоплаты очередных платежей по договорам лизинга Обществом рассматривается вопрос о расторжении договора (об отказе от исполнения договора в одностороннем порядке) и возможности последующего взыскания всей суммы задолженности.

Дебиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе за минусом резервов по сомнительным долгам.

В качестве основного критерия при расчете суммы резерва используется срок возникновения сомнительной задолженности.

Резерв по сомнительным долгам создается на основе проведенной инвентаризации дебиторской задолженности на последний день отчетного года с учетом юридического статуса должника, судебных и исполнительских документов.

Сумма резерва по сомнительным долгам исчисляется следующим образом:

1. Расчеты с покупателями и заказчиками

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков за реализованные им услуги (имущество), учитываемая с субконто «Текущая задолженность», «Дополнительные услуги», «Комиссия», формирует сумму резерва сомнительных долгов в зависимости от срока возникновения сомнительной задолженности:

Срок сомнительной задолженности	Ставка резервирования
Свыше 365 дней	100%
Свыше 180 до 365 дней (вкл.)	75%
Свыше 90 до 180 дней (вкл.)	50%
До 90 дней (вкл.)	0%

2. Расчеты с покупателями и заказчиками по завершенным договорам

Дебиторская задолженность прочих покупателей и заказчиков за реализованные услуги (имущество) по завершенным договорам с субконто «Текущая задолженность», «Дополнительные услуги»,

«Комиссия», включается в сумму резерва сомнительных долгов в размере 100% независимо от срока возникновения:

Срок сомнительной задолженности	Ставка резервирования
С 1 дня	100%

Дебиторская задолженность, возникшая в результате расторжения договора лизинга (отказа от исполнения в одностороннем порядке) в связи с существенным нарушением лизингополучателем условий договора, и, учитываемая с субконто «Общая задолженность», формирует сумму резерва по сомнительным долгам в зависимости от срока возникновения сомнительной задолженности в части, которая превышает кредиторскую задолженность Общества перед тем же лизингополучателем:

Срок сомнительной задолженности	Ставка резервирования
Свыше 365 дней	100%
До 365 дней (вкл.)	По внутренним ставкам резервирования

3. Расчеты с поставщиками и подрядчиками

Дебиторская задолженность поставщиков и подрядчиков лизингового имущества формирует сумму резерва по сомнительным долгам в зависимости от срока возникновения сомнительной задолженности:

Срок сомнительной задолженности	Ставка резервирования
Свыше 365 дней	100%
До 365 дней (вкл.)	0%

Порядок создания резерва на предстоящую оплату отпусков и вознаграждение работников

Общество определяет оценочное обязательство в связи с предстоящей оплатой отпусков работников однократно на конец отчетного года по состоянию на 31 декабря перед составлением отчетности, исходя из количества неиспользованных дней оплачиваемого отпуска, заработанного работниками на конец отчетного года и страховых взносов.

Общество определяет оценочное обязательство в связи с предстоящей выплатой работникам долгосрочного вознаграждения по итогам производственной оценки на конец каждого отчетного года в составе первоначальной и накопительной частей, увеличенных на сумму страховых взносов.

Величина накопительной части долгосрочного вознаграждения распределяется равномерно по годовым периодам, начиная с даты, когда у работника появляются права на предусмотренные долгосрочные вознаграждения, до даты, когда работник лишается прав на дополнительные выплаты в рамках долгосрочного вознаграждения.

Накопительная часть долгосрочного вознаграждения дисконтируется с учетом ожидаемого количества работников, которые утратят права на выплаты в связи с прекращением трудового договора в периоды требуемого продолжения работы.

Порядок создания резерва под обесценение финансовых вложений

В отношении вложений, текущая рыночная стоимость которых не определяется, при наличии признаков обесценения Общество на каждую отчетную дату проводит проверку, которая устанавливает наличие или отсутствие условий устойчивого существенного снижения стоимости. В случае, если такое снижение стоимости подтверждается проверкой, Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений. Резерв формируется за счет финансовых результатов Общества в составе прочих расходов.

Порядок создания резерва в связи с последствиями условных фактов хозяйственной деятельности

Общество оценивает последствия каждого условного обязательства в отдельности, за исключением случаев, когда по состоянию на отчетную дату существует несколько условных обязательств, аналогичных по характеру и порождаемой ими неопределенности и которые Общество оценивает по совокупности. Расчет (оценка в денежном выражении условного обязательства) производится на

основе всей информации, доступной Обществу по состоянию на отчетную дату. В случае получения Обществом новой информации, вследствие чего ранее сделанная оценка условного обязательства подлежит пересчету, на величину оцененного условного обязательства создается резерв.

Создание резервов на ремонт основных средств, гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание не предусмотрено учетной политикой Общества.

13. Уставный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций. Размер уставного капитала соответствует величине, установленной в уставе Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость, курсовую разницу, возникшую по расчетам с акционерами по вкладам в уставный капитал Общества в иностранной валюте. В составе добавочного капитала были отражены доходы от операций с единственным акционером, относящиеся непосредственно на увеличение добавочного капитала, а также эмиссионный доход от размещения дополнительных акций в декабре 2016 года (см. п. III пп. 12.).

В соответствии с законодательством Обществом создан резервный фонд в размере 15% от уставного капитала, отраженного в бухгалтерской отчетности по состоянию на 31.12.2016 г. Поскольку накопленная величина резервного фонда по состоянию на 31.12.2016 г. достигла установленного размера, в отчетном году отчисления в резервный фонд не производились.

14. Кредиты и займы

Учет расходов по кредитам и займам, в том числе по выпущенным и проданным облигациям, ведется Обществом в соответствии с ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам», утвержденным Приказом Минфина РФ от 6 октября 2008 г. № 107н.

Расходами, связанными с выполнением Обществом обязательств по привлеченным кредитам и займам, являются:

- проценты, причитающиеся к оплате кредитору (заимодавцу);
- дополнительные расходы, произведенные в связи с получением кредитов и займов:
 - суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
 - суммы, уплачиваемые за экспертизу договора кредита (договора займа);
 - иные расходы, непосредственно связанные с получением кредитов (займов).

Пересчет обязательств по кредитам и займам, выраженным в иностранной валюте, в рубли производится по курсу ЦБ РФ для этой иностранной валюты по отношению к рублю, действующему на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности.

Проценты, начисленные Обществом по привлеченным кредитам и займам в соответствии с порядком и условиями соответствующего договора предоставления кредита или займа, ежемесячно включаются в прочие расходы и учитываются в финансовом результате Общества.

Задолженность по кредитам и займам классифицируется как краткосрочная или долгосрочная в момент принятия ее к учету. Долгосрочные кредиты и займы – обязательства, срок погашения которых превышает 12 месяцев после даты принятия к учету. Краткосрочные кредиты и займы – обязательства, срок погашения которых не превышает 12 месяцев после даты принятия к учету.

Кредиты и займы, числящиеся на момент получения в составе долгосрочной задолженности, отражаются в бухгалтерской отчетности в составе краткосрочной задолженности, если срок

погашения кредита или займа не превышает 12 месяцев после отчетной даты.

В бухгалтерской отчетности задолженность по привлеченным кредитам и займам отражается с учетом причитающихся, согласно условиям договоров, на конец отчетного периода к уплате процентов. Причитающиеся на конец отчетного периода к уплате проценты по долгосрочным кредитам и займам, срок уплаты которых не превышает 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в бухгалтерском балансе как краткосрочные обязательства с детализацией информации.

Дополнительные расходы, связанные с получением и обслуживанием кредитов и займов, включаются в состав текущих прочих расходов с предварительным учетом в качестве расходов будущих периодов и последующим равномерным отнесением в состав текущих прочих расходов в течение срока погашения кредита или займа.

Проценты по причитающимся к оплате облигациям Общества-эмитента отражаются обособленно от номинальной стоимости облигаций как кредиторская задолженность.

Начисленные проценты по облигациям отражаются Обществом-эмитентом в составе текущих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления.

15. Отложенные налоги

Учет отложенных налогов ведется Обществом в соответствии с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль», утвержденным Приказом Минфина РФ от 19 ноября 2002 г. № 114н.

При составлении бухгалтерской отчетности суммы отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражаются в бухгалтерском балансе развернуто.

16. Признание доходов

Учет доходов ведется Обществом в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации», утвержденным Приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 32н. Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 ПБУ 9/99 № 32н «Доходы организации» (с изменениями от 30 декабря 1999 г., 30 марта 2001 г., 18 сентября 2006 г., 27 ноября 2006 г., 27 ноября 2006 г., 25 октября 2010 г., 8 ноября 2010 г., 27 апреля 2012 г. и 6 апреля 2015 г.)). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий (п. 12 ПБУ 9/99):

- Общество имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от Общества к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Общество относит к доходам от обычных видов деятельности выручку от:

- оказания лизинговых и арендных услуг юридическим и физическим лицам по предоставлению имущества во временное владение и пользование по договорам лизинга и аренды по 30.06.17г.;

- оказания прочих услуг (услуги по финансовому и оперативному управлению для связанных юридических лиц) по 30.06.2017г.;
с момента реорганизации (с 01.07.17г.):
- от реализации ценных бумаг;
- проценты по депозитным вкладам, купонный доход;
- дивидендные доходы.

Остальные доходы являются прочими доходами:

- доходы от продажи объектов основных средств;
- доходы от продажи имущества, вышедшего из лизинга, после завершения срока договора лизинга;
- прочие доходы (штрафы, пени, неустойки, списание кредиторской задолженности);
- доходы от положительных курсовых разниц;
- доходы от продажи ценных бумаг;
- доходы от купонных выплат по ценным бумагам;
- прочие доходы.

Общество учитывает доходы методом начисления, по мере оказания услуг покупателям и предъявления им расчетных документов. Выручка отражается в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок, предоставленных покупателям.

17. Признание расходов

Расходами Общества по обычным видам деятельности являются расходы, осуществление которых связано с оказанием лизинговых и арендных услуг юридическим и физическим лицам по предоставлению имущества во временное владение и пользование по договорам лизинга и аренды, кроме управленческих и коммерческих расходов, а именно:

- расходы на амортизацию предметов лизинга;
- расходы на оплату труда персонала, занятого в основной лизинговой деятельности;
- расходы по налогу на имущество по предметам лизинга, учитываемым на балансе лизингодателя;
- расходы по страхованию предметов лизинга;
- расходы прочие;
- расходы от реализации ценных бумаг до 30.06.2017г. (с момента реорганизации учитываются в себестоимости);

В соответствии с п. 9 ПБУ 10/99 «Расходы организации» данные расходы формируют себестоимость оказанных услуг лизинга (финансовой аренды).

К управленческим расходам Общества относятся расходы:

- расходы по оплате труда административно-управленческого персонала;
- расходы по арендной плате;
- расходы на амортизацию основных средств, используемых в текущей общехозяйственной деятельности;
- прочие управленческие расходы.

К коммерческим расходам Общества относятся расходы на рекламные услуги.

Остальные расходы считаются прочими расходами.

В соответствии с п. 18 ПБУ 10/99 «Расходы организации» расходы признаются в том отчетном периоде, к которому они относятся независимо от времени фактической выплаты денежных средств и (или) иной формы их оплаты.

Расходы Общества подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку, прочие или иные доходы и от формы осуществления расхода (денежной, натуральной и иной).

Расходы Общества в бухгалтерском и налоговом учете учитываются методом начисления и отражаются в учете на основании первичных документов.

18. Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Общество формирует в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности информацию об активах и обязательствах в части средств полученных и выданных авансов, предварительной оплаты и задатков, выраженных в иностранной валюте. В бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности пересчет указанных средств после принятия их к бухгалтерскому учету в связи с изменением курса не производится. Активы и расходы, которые оплачены Обществом в предварительном порядке, либо в счет оплаты которых Общество перечислило аванс или задаток, признаются в бухгалтерском учете в оценке в рублях по курсу, действовавшему на дату пересчета в рубли средств выданного аванса, задатка, предварительной оплаты (в части, приходящейся на аванс, задаток, предварительную оплату). Доходы Общества при условии получения аванса, задатка, предварительной оплаты признаются в бухгалтерском учете в оценке в рублях по курсу, действовавшему на дату пересчета в рубли средств полученного аванса, задатка, предварительной оплаты (в части, приходящейся на аванс, задаток, предварительную оплату).

19. Прочее

Общество установило, что показатель считается существенным и приводится обособленно в бухгалтерском балансе, отчете о финансовых результатах, отчете об изменениях капитала или отчете о движении денежных средств, если отсутствие раскрытия о нем может повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей, принимаемые на основе отчетной информации. При детализации статей вышеперечисленных форм существенной признается сумма, составляющая 10% и более от показателя статьи. Показатели, составляющие менее 10% от показателя статьи, приводятся обособленно в случае, если это обусловлено их характером либо конкретными обстоятельствами возникновения.

В отчете о финансовых результатах величина текущего налога на прибыль определяется на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка Обществом соответствующего способа, исходя из настоящего и иных положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов бухгалтерской (финансовой) отчетности (п. 7 ПБУ 1/2008).

20. Изменения в учетной политике

15 ноября 2017 г. в учетную политику внесены изменения, касающиеся подраздела «обесценение финансовых вложений». Внесение изменений обусловлено появлением на балансе Общества новых активов в 2017 году (вложения в дочерние и зависимые компании). Описаны правила тестирования на обесценение финансовых вложений не повлекшие изменения отчетности за 2016 год ввиду отсутствия вложений на балансе Общества.

III. Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности за 2017 год

1. Нематериальные активы

По строке 1110 «Нематериальные активы» бухгалтерского баланса Общество отражает нематериальные активы, учтенные по остаточной стоимости.

Информация о наличии нематериальных активов и соответствующей накопленной амортизации приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Система автоматизации	–	52 097	–
Сайт корпоративный	551	9 009	–
Товарные знаки	–	575	575
Лицензии	–	–	39
Накопленная амортизация	(55)	(3 294)	(191)
Итого	496	58 387	423

Сумма начисленной в отчетном 2017 году амортизации по нематериальным активам с определенным сроком полезного использования составила 55 тыс. руб. (в 2016 году – 3 115 тыс. руб., в 2015 году – 69 тыс. руб.).

В отчетном году сроки полезного использования и способ начисления амортизации нематериальных активов не менялись по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования отсутствуют (на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. так же отсутствуют).

2. Основные средства

По строке 1150 «Основные средства» бухгалтерского баланса Общество отражает собственные основные средства, учтенные по остаточной стоимости.

Информация о наличии и движении основных средств и соответствующей накопленной амортизации приведена в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало периода		Изменения за период				На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило	Выбыло		Начислено амортизации	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности), всего	2017 г.	567 294	(355 278)	41 986	(606 519)	402 024	(47 084)	2 761	(338)
	2016 г.	463 122	(314 414)	122 196	(18 024)	13 778	(54 642)	567 294	(355 278)
	2015 г.	474 587	(280 020)	30 378	(41 843)	34 692	(69 086)	463 122	(314 414)
В том числе: Машины и оборудование	2017 г.	361 108	(262 099)	10 727	(371 074)	298 423	(36 446)	761	122
	2016 г.	278 251	(231 034)	93 329	(10 472)	10 411	(41 476)	361 108	(262 099)
	2015 г.	283 880	(204 218)	19 646	(25 275)	24 338	(51 154)	278 251	(231 034)

Общество не переоценивает основные средства.

Сумма начисленной в отчетном году амортизации по основным средствам составила 47 084 тыс. руб. (в 2016 году – 54 642 тыс. руб., в 2015 году – 69 086 тыс. руб.).

Сумма накопленной амортизации в отчетном году по выбывшим объектам основных средств составила 402 024 тыс. руб. (в 2016 году – 13 778 тыс. руб., в 2015 году – 34 692 тыс. руб.).

Информация об использовании основных средств, полученных в аренду (лизинг), и числящихся забалансом по договорной стоимости, приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Договорная стоимость арендованных основных средств, тыс. руб.	–	–	21 106
В том числе:			
Договорная стоимость арендованных транспортных средств, тыс. руб.	–	–	11 899
Количество арендованных транспортных средств, штук	–	–	30

3. Прочие внеоборотные активы

По строке 1190 «Прочие внеоборотные активы» бухгалтерского баланса Общество отражает затраты за вычетом налога на добавленную стоимость на основные средства и нематериальные активы, которые впоследствии будут приняты к учету в качестве объектов основных средств и нематериальных активов, программное обеспечение сроком использования свыше 12 месяцев и неисключительные права, используемых Обществом для осуществления хозяйственной деятельности.

Информация о наличии прочих внеоборотных активов приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Незавершенные капитальные вложения в нематериальные активы	–	–	1 491
Незавершенные капитальные вложения в основные средства	–	–	–
Программное обеспечение и неисключительные права на ПО	2 076	–	–
Итого	2 076	–	1 491

4. Доходные вложения в материальные ценности

По строке 1160 «Доходные вложения в материальные ценности» бухгалтерского баланса Общество отражает:

- основные средства, которые в качестве предметов лизинга были переданы во владение и пользование лизингополучателю и которые Общество получило от лизингополучателя после завершения срока действия договора лизинга;
- незавершенные капитальные вложения в объекты основных средств, которые впоследствии будут переданы во владение и пользование лизингополучателям и учтены в качестве предметов лизинга;
- авансы за минусом созданного резерва по сомнительным долгам и налога на добавленную стоимость, подлежащего вычету в соответствии с налоговым законодательством, выданные поставщикам в связи с приобретением объектов основных средств, предназначенных для передачи в лизинг.

На 31 декабря 2017 г. доходные вложения в материальные ценности отсутствуют.

Информация о наличии и движении доходных вложений в материальные ценности приведена в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало периода		Изменения за период				На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило		Выбыло		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
						Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация		
Учтено в составе доходных вложений в материальные ценности, всего	2017 г.	18 663 152	(8 182 216)	44 712 887		(63 376 039)	12 393 186	—	—
	2016 г.	17 820 241	(8 382 735)	102 329 942		(101 487 031)	7 486 583	18 663 152	(8 182 216)
	2015 г.	20 140 737	(8 000 985)	70 142 139		(72 462 635)	6 954 144	17 820 241	(8 382 735)
	2017 г.	18 183 502	(8 182 216)	22 644 292		(40 827 794)	12 393 186	—	—
	2016 г.	17 565 471	(8 382 735)	35 899 914		(35 281 883)	7 486 583	18 183 502	(8 182 216)
В том числе: доходные вложения в материальные ценности, переданные во временное владение и пользование по договорам лизинга	2015 г.	19 505 036	(8 000 985)	25 908 239		(27 847 804)	6 954 144		
	2017 г.	64 547	—	21 378 278		(21 442 825)	—	—	—
	2016 г.	93 922	—	33 035 549		(33 064 924)	—	64 547	—
Незавершенные капитальные вложения в объекты основных средств, которые впоследствии будут переданы во владение и пользование лизингополучателям и учтены в качестве предметов лизинга	2015 г.	119 398	—	22 216 427		(22 241 903)	—		
	2017 г.	415 103	—	690 317		(1 105 420)	—	93 922	—
	2016 г.	160 848	—	33 394 479		(33 140 224)	—	415 103	—
Авансы за вычетом созданного резерва по сомнительным долгам и налога на добавленную стоимость, выданные поставщикам в связи с приобретением объектов основных средств, предназначенных для передачи в лизинг	2015 г.	516 303	—	22 017 473		(22 372 928)	—	160 848	—

Информация о создании резерва по сомнительным долгам по авансам выданным поставщикам в связи приобретением объектов основных средств, предназначенных для передачи в лизинг, приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	Величина резерва по сомнительным долгам	(Создание)/восстановление резерва по сомнительным долгам	Величина резерва по сомнительным долгам	(Создание)/восстановление резерва по сомнительным долгам	Величина резерва по сомнительным долгам	(Создание)/восстановление резерва по сомнительным долгам
Авансы, выданные поставщикам в связи приобретением объектов основных средств, предназначенных для передачи в лизинг	–	–	(40 492)	20 533	(61 025)	(27 346)

Срок действия договора лизинга в среднем составляет 2 года и 7 месяцев. Срок амортизации основных средств, являющихся предметами лизинга, устанавливается равным сроку действия договора лизинга. Сумма начисленной в отчетном 2017 году амортизации основных средств, являющихся предметом лизинга и учтенных в составе доходных вложений в материальные ценности, составила 4 210 970 тыс. руб. (в 2016 году – 7 286 064 тыс. руб., в 2015 году – 7 335 894 тыс. руб.).

5. Отложенные налоговые активы

По строке 1180 «Отложенные налоговые активы» бухгалтерского баланса Общество отражает информацию об отложенных налоговых активах, признанных в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» на 31 декабря 2017 г. в размере 81 720 тыс. руб. в том числе по «Оценочным обязательствам и резервам» 342 тыс. руб. и по «амортизируемому имуществу» 81 378 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 427 192 тыс. руб., на 31 декабря 2015 г. – 469 052 тыс. руб.).

Для признания отложенных налоговых активов в сумме 81720 тыс. руб. в бухгалтерском учете, Обществом был проведен анализ на выполнение условия существования вероятности того, что Общество получит налогооблагаемую прибыль в последующих отчетных периодах. Общество ожидает получение налогооблагаемой прибыли в последующих отчетных периодах, что позволит возместить отложенные налоговые активы, признанные на конец 2017 года. Общество является коммерческой организацией, для которой извлечение прибыли является основной целью своей деятельности. Информация о ликвидации или возможном банкротстве отсутствует.

Кроме того, исторические значения налогооблагаемой прибыли, с момента возникновения Общества имеют следующие показатели:

- за 2016 год налогооблагаемая прибыль составила 2 266 476 тыс. руб.
- за 2017 год налогооблагаемая прибыль составила 2 416 394 тыс. руб.

6. Запасы

По строке 1210 «Запасы» бухгалтерского баланса Общество отражает стоимость материально-производственных запасов, учтенных по фактической себестоимости.

Информация о наличии материально-производственных запасов приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	4	15 359	4 625
Товары (транспортные средства) для перепродажи	–	3 308	3 395
Итого	4	18 667	8 020

Общество не создавало резервы под снижение стоимости материальных ценностей.

7. Налог на добавленную стоимость

По строке 1220 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» бухгалтерского баланса Общество по состоянию на отчетную дату отражает остаток вычетов по налогу на добавленную стоимость, предъявленных продавцами Обществу, при приобретении им товаров (работ, услуг), которые будут приняты Обществом к вычету из бюджета РФ после:

- принятия к учету основных средств и (или) нематериальных активов;
- получения от поставщиков оригиналов счетов-фактур, оформленных в соответствии с требованиями Налогового кодекса РФ.

Остаток по зачетному налогу на добавленную стоимость, не принятый к вычету из бюджета РФ по состоянию на 31 декабря 2017 г. отсутствует, учитывается по счету 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям»:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	–	64 268	17 110
Итого	–	64 268	17 110

8. Дебиторская задолженность

По строке 1230 «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса Общество отражает общую величину дебиторской задолженности за вычетом созданного резерва по сомнительным долгам.

В состав дебиторской задолженности Общество включает:

- задолженность по авансам, выданным для расчетов с поставщиками и подрядчиками на приобретение имущества, товаров (работ, услуг) по общехозяйственной деятельности. В случае перечисления Обществом оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав) дебиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе в оценке за минусом суммы налога на добавленную стоимость, подлежащей вычету (принятой к вычету) в соответствии с налоговым законодательством;
- прочая задолженность (расчеты по налогам и сборам, расчеты по претензиям, расчеты по оплате страховых премий по договорам страхования и т.п.).

По строке 1230 «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса Общество отражает сумму как краткосрочной, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, так и долгосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Информация о наличии дебиторской задолженности приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам	Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам	Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность, всего	–	–	14 448 658	–	12 167 340	–
В том числе:						
Расчеты с покупателями и заказчиками	–	–	14 448 658	–	12 167 340	–
Краткосрочная дебиторская задолженность, всего	1 127 134	–	24 034 366	(312 313)	24 282 237	(330 651)
В том числе:						
Расчеты с покупателями и заказчиками	–	–	23 548 394	(312 313)	23 935 763	(330 651)
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	10 780	–	72 892	–	59 861	–
Прочая	1 116 354	–	413 080	–	286 613	–
Итого	1 127 134	–	38 483 024	(312 313)	36 449 577	(330 651)

Информация о создании резерва под обесценение дебиторской задолженности приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
			Величина резерва по сомнительным долгам	(Создание)/восстановление резерва по сомнительным долгам	Величина резерва по сомнительным долгам	(Создание)/восстановление резерва по сомнительным долгам
Расчеты с покупателями и заказчиками	–	–	(312 313)	18 338	(330 651)	(53 786)

В отношении сомнительной дебиторской задолженности Общество создает резервы по сомнительным долгам. Величина созданного резерва учитывается на счете 63 «Резервы по сомнительным долгам» и относится на финансовые результаты Общества.

Общая величина дебиторской задолженности, в отношении которой создан резерв по сомнительным долгам, составила по состоянию на 31 декабря 2017 г. 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 981 813 тыс. руб., на 31 декабря 2015 г. – 1 491 781 тыс. руб.), в том числе в отношении дебиторской задолженности поставщиков и подрядчиков по состоянию на 31 декабря 2017 г. в размере 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 530 314 тыс. руб., на 31 декабря 2015 г. – 251 908 тыс. руб.).

Величина резерва по сомнительным долгам по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 312 313 тыс. руб., на 31 декабря 2015 г. – 330 651 тыс. руб.).

9. Финансовые вложения

В составе финансовых вложений Общество отражает ценные бумаги других организаций (в том числе дочерних), вклады в уставные капиталы других организаций (в том числе дочерних), депозитные вклады в кредитных организациях.

Общество принимает финансовые вложения к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

Долгосрочные финансовые вложения Общества состоят из финансовых вложений в уставные капиталы дочерних компаний и депозитных вкладов.

Краткосрочные финансовые вложения Общества состоят из депозитных вкладов.

По строке 1170 «Финансовые вложения» Общество отражает долгосрочные финансовые вложения Общества, включающие следующие виды финансовых вложений:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Финансовые вложения в уставный капитал дочерних обществ	48 955 774	49 578 379	742 507
Депозитные вклады	–	–	500 000
Итого	48 955 774	49 578 379	1 242 507

20 февраля 2017 года внеочередным общим собранием акционеров Публичного акционерного общества «САФМАР Финансовые инвестиции» (до переименования ПАО «Европлан») (далее – Общество) принято решение о реорганизации Общества в форме выделения из него Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (Протокол от 21 февраля 2017 г. № 01-2017).

30 июня 2017 г. процесс реорганизации был завершен и в результате реорганизации путем выделения создано Акционерное общество «Лизинговая компания «Европлан» (АО «ЛК «Европлан», ОГРН 1177746637584), 100% уставного капитала которого было сформировано за счет собственных средств ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» в размере 120 000 000 рублей.

Финансовые вложения в дочерние общества в виде 100% долей участия ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» (до переименования ПАО «Европлан») в уставных капиталах ООО «Европлан Лизинговые Платежи», ООО «Европлан Сервис» (прежнее наименование – ООО «Европлан Страхование»), ООО «Европлан Авто» переданы в порядке правопреемства выделенному в результате реорганизации Акционерному обществу «Лизинговая компания «Европлан» в соответствии с передаточным актом, утвержденным 20 февраля 2017 года внеочередным общим собранием акционеров Общества (Протокол от 21 февраля 2017 г. № 01-2017).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. на балансе Общества числятся следующие долгосрочные финансовые вложения в уставные капиталы дочерних обществ:

№ п/п	Наименование организации	Место государственной регистрации и/или место ведения хозяйственной деятельности	Размер участия в уставном капитале, %	Стоимость финансовых вложений, тыс. руб.
1	Акционерное общество "Лизинговая компания "Европлан"	115093 Российская Федерация, город Москва, 1-й Щипковский переулок 20	100,00	120 000
2	АО «Негосударственный пенсионный фонд «САФМАР»	Российская Федерация, 125009, г. Москва, Тверская 22	100,00	32 962 836
3	Страховое акционерное общество «ВСК»	Российская Федерация, 121552, г. Москва, ул. Островная, д. 4	49,00	15 872 938
	Итого			48 955 774

По состоянию на 31 декабря 2016 г. на балансе Общества числились следующие долгосрочные финансовые вложения в уставные капиталы дочерних обществ:

№ п/п	Наименование организации	Место государственной регистрации и/или место ведения хозяйственной деятельности	Размер участия в уставном капитале, %	Стоимость финансовых вложений, тыс. руб.
1	ООО «Европлан Лизинговые Платежи»	Российская Федерация, 115093, г. Москва, ул. Большая Серпуховская, д. 44, офис 19	100,00	622 452
2	ООО «Европлан Сервис» (прежнее наименование – ООО «Европлан Страхование»)	Российская Федерация, 115093, г. Москва, ул. Большая Серпуховская, д. 44, офис 19	100,00	65 090
3	ООО «Европлан Авто»	Российская Федерация, 115093, г. Москва, 1-й Щипковский переулок, д. 20	100,00	54 508
4	ООО «ПОМЕСТЬЕ» (24 января 2017 г. ООО «ПОМЕСТЬЕ» прекратило деятельность в связи с реорганизацией в форме преобразования в Акционерное общество «ПОМЕСТЬЕ» ОГРН 1177746050679)	Российская Федерация, 127051, г. Москва, Малая Сухаревская площадь, д. 12	100,00	555
5	АО «Негосударственный пенсионный фонд «САФМАР»	Российская Федерация, 115172, г. Москва, набережная Котельническая, д. 33, строение 1	100,00	32 962 836
6	Страховое акционерное общество «ВСК»	Российская Федерация, 121552, г. Москва, ул. Островная, д. 4	49,00	15 872 938
	Итого			49 578 379

По состоянию на 31 декабря 2015 г. на балансе Общества числились следующие долгосрочные финансовые вложения в уставные капиталы дочерних обществ:

№ п/п	Наименование организации	Место государственной регистрации и/или место ведения хозяйственной деятельности	Размер доли в уставном капитале, %	Стоимость финансовых вложений, тыс. руб.
1	ООО «Европлан Лизинговые Платежи»	Российская Федерация, 115093, г. Москва, ул. Большая Серпуховская, д. 44, офис 19	99,99	622 368
2	ООО «Европлан Страхование»	Российская Федерация, 115093, г. Москва, ул. Большая Серпуховская, д. 44, офис 19	99,99	65 083
3	ООО «Европлан Авто»	Российская Федерация, 115093, г. Москва, 1-й Щипковский переулок, д. 20	99,99	54 501
4	ООО «ПОМЕСТЬЕ»	Российская Федерация, 127051, г. Москва, Малая Сухаревская площадь, д. 12	99,99	555
	Итого			742 507

Перечисленные долгосрочные финансовые вложения в уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью были переданы Обществу Единственным Акционером Общества Компанией «ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД» в целях увеличения чистых активов Общества на основании соглашения от 8 октября 2015 г. о передаче Обществу долей в уставных капиталах четырех обществ с ограниченной ответственностью.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. на балансе Общества числились следующие долгосрочные финансовые вложения в уставные капиталы дочерних обществ:

№ п/п	Наименование организации	Место государственной регистрации и/или место ведения хозяйственной деятельности	Количество акций, штук	Размер доли в уставном капитале, %	Стоимость финансовых вложений, тыс. руб.
1.	АО «Европлан Банк»	Российская Федерация, 127051, г. Москва, Малая Сухаревская площадь, д. 12	514 485	99,90	1 569 770
	Итого				1 569 770

В декабре 2015 года Общество продало 514 485 штук обыкновенных именных акций АО «Европлан Банк» (ОГРН 1027739538694, местонахождение Российская Федерация, 127051, г. Москва, Малая Сухаревская площадь, д. 12, вид деятельности – Банковская), номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча рублей) каждая, что составляло 99,9 % (Девяносто девять целых девять десятых процентов) от уставного капитала АО «Европлан Банк». Данная сделка была одобрена Советом директоров Общества 19 ноября 2015 г. и Единственным Акционером Общества 27 ноября 2015 г. Покупателем выступила Компания «СЕНДОНБРИДЖ ГЛОБАЛ ЛИМИТЕД» (CENDONBRIDGE GLOBAL LIMITED).

По строке 1240 «Финансовые вложения» (за исключением денежных эквивалентов) бухгалтерского баланса Общество отражает краткосрочные финансовые вложения Общества, включающие следующие виды финансовых вложений:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Облигации	9 622 450	–	–
Итого	9 622 450	–	–

Информация о переоценке и начисленном купонном доходе по облигациям приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Положительная переоценка облигаций	94 010	–
Начисленный купонный доход	25 245	–
Итого	119 255	–

В 2017 году Общество разместило в кредитных организациях на депозитных вкладах денежные средства в рублях в размере 211 804 220 тыс. руб., сроком размещения от 1 -180 дней и процентной ставкой от 7,9% до 11%.

В 2016 году Общество разместило в кредитных организациях на депозитных вкладах денежные средства в рублях в размере 74 673 590 тыс. руб., сроком размещения от 7 до 365 дней и процентной ставкой от 7,20% до 12,00%.

В 2015 году Общество разместило в кредитных организациях на депозитных вкладах денежные средства в рублях в размере 62 454 990 тыс. руб., сроком размещения от 5 до 615 дней и процентной ставкой от 11,33% до 22,40%.

10. Денежные средства и их эквиваленты

По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса Общество отражает информацию об имеющихся у Общества денежных средствах в российской и иностранных валютах, а также о денежных эквивалентах:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Денежные средства в российской валюте (наличные в кассе и на расчетных счетах в кредитных организациях)	11 079 922	339 765	196 659
Денежные средства в иностранной валюте (на расчетных счетах в кредитных организациях)	–	1 086	1 595
Итого	11 079 922	340 851	198 254

Общество не имеет денежных средств и денежных эквивалентов, которые по состоянию на 31 декабря 2017 г. недоступны для использования.

11. Прочие оборотные активы

По строке 1260 «Прочие оборотные активы» бухгалтерского баланса Общество отражает информацию об имеющихся у Общества прочих активах при условии несущественности соответствующих показателей:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Расходы будущих периодов по обслуживанию привлеченных кредитов и займов, выпущенных облигаций, программного обеспечения, срок признания которых в расходах Общества превышает 12 месяцев после отчетной даты	–	112 556	81 454
Расходы будущих периодов по обслуживанию привлеченных кредитов и займов, выпущенных облигаций, программного обеспечения, срок признания которых в расходах Общества в течение 12 месяцев после отчетной даты	742	91 415	77 249
Налог на добавленную стоимость, подлежащий вычету из бюджета РФ и оплаченный поставщику в составе авансов в связи с приобретением объектов основных средств, предназначенных для передачи в лизинг	–	74 718	28 953
Проценты, начисленные на остатки денежных средств, имеющихся на расчетных счетах в кредитных организациях	–	322	645
Проценты, начисленные по финансовым вложениям, но не полученные на конец отчетного года	–	59 597	131
Итого	742	338 608	188 432

12. Капитал и резервы

По строке 1310 «Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)» бухгалтерского баланса Общество отражает величину уставного капитала.

Уставный капитал Общества на отчетную дату был полностью сформирован и оплачен, при этом государственная регистрация изменений, вносимых в устав Общества в связи с увеличением уставного капитала осуществлена в едином государственном реестре юридических лиц 8 февраля 2017 г.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. все 23 000 (двадцать три тысячи) обыкновенных акций Общества, номинальной стоимостью 15 395 тыс. руб., составляющих 100% уставного капитала Общества, принадлежали Компании «ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИТИМЕД».

1 октября 2015 г. Общество зарегистрировало выпуск обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 22 977 000 штук, размещаемых путем конвертации существующих акций номинальной стоимостью 669 рублей 33 копейки (шестьсот шестьдесят девять рублей тридцать три копейки) в акции номинальной стоимостью 67 (шестьдесят семь) копеек. Конвертация путем дробления осуществлена 7 октября 2015 г.

3 декабря 2015 г. акции данного выпуска допущены к организованным торгам в процессе обращения с прохождением процедуры листинга и включены в раздел «Первый уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО «ММВБ-РТС» (предыдущее наименование ЗАО «ФБ ММВБ»). Акции присвоен Торговый код – EPLN.

10 декабря 2015 г. по решению Единственного Акционера Общества Компании «ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД» им были отчуждены 25% минус 1 (одна) акция в ходе биржевых торгов путем первичного публичного предложения данных акций неограниченному кругу лиц.

На 31 декабря 2015 г. уставной капитал Общества составлялся из:

Наименование показателя	Вид, категория ценных бумаг	Общее количество, шт.	Номинальная стоимость, тыс. руб.	Номинальная стоимость акций, находящихся в собственности Общества
Компания «ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД»	Именные обыкновенные акции	17 232 751	11 546	–
Прочие акционеры по результатам приобретения на биржевых торгах размещенных Обществом акций в соответствии с ФЗ «О рынке ценных бумаг»	Именные обыкновенные акции	5 744 249	3 849	–
Итого		22 977 000	15 395	–

21 января 2016 г. в результате отчуждения акций Общества в ходе биржевых торгов Компания «ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД» имела право распоряжаться 11 742 101 акциями Общества, что в процентах составляло 51,1%.

11 октября 2016 г. Внеочередное общее собрание акционеров приняло решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций, протокол от 12 октября 2016 г. № 03-2016. Решение о дополнительном выпуске акций было утверждено Советом директоров Общества от 18 октября 2016 г., протокол от 18 октября 2016 г. № 22/СД-2016.

15 ноября 2016 г. Банком России зарегистрировано Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг за номером 1-02-56453-Р-002D, согласно которому Общество размещает путем открытой подписки обыкновенные именные бездокументарные акции номинальной стоимостью 67 копеек каждая в количестве 125 985 000 штук.

22 декабря 2016 г. Банком России зарегистрирован Отчет об итогах дополнительного выпуска акций, согласно которому Общество 2 декабря 2016 г. разместило 88 660 791 акцию номинальной стоимостью 67 копеек каждая. Цена размещения за 1 акцию составила 720,00 рублей.

Общая сумма денежных средств и стоимость иного имущества, внесенного в оплату всех размещенных акций, составила 63 835 770 тыс. руб.

Количество размещенных акций, оплаченных денежными средствами, составило 20 833 333 штуки. Сумма денежных средств, внесенная в оплату размещенных акций, составила 14 999 999 760 (четырнадцать миллиардов девятьсот девяносто девять миллионов девятьсот девяносто девять тысяч семьсот шестьдесят) рублей.

Количество размещенных акций, оплаченных иным имуществом, составило 67 827 458 штук. Стоимость иного имущества, внесенного в оплату размещенных акций, составила 48 835 769 760 (сорок восемь миллиардов восемьсот тридцать пять миллионов семьсот шестьдесят девять тысяч семьсот шестьдесят) рублей, состав которого раскрыт в Примечании 9.

В результате размещения дополнительного выпуска акций в количестве 88 660 791 штуки номинальной стоимостью 67 копеек увеличивается уставный капитал Общества на сумму в размере 59 402 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. государственная регистрация изменений в уставных документах Общества в части увеличения уставного капитала и числа размещенных акций не была завершена.

Данные приведены по состоянию на 31 декабря 2016 г. согласно списка акционеров, предоставленного Регистратором – АО «Сервис-Реестр»:

Наименование акционера, владельца более 5% от общего числа голосующих акций	Общее количество обыкновенных акций, шт.	Номинальная стоимость обыкновенных акций, руб.	Процент от общего числа размещенных обыкновенных акций, %
Компания «ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД»	11 742 101	7 867 207,67	10,52 (в том числе 5,15% переданы в доверительное управление АО «ФГ САФМАР», место нахождения: 115172, г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1, ИНН 771362248)
ООО «Альпинвест Холдинг»	25 069 444	16 796 527,48	22,4561
Компания «РИПОНТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД»	8 406 597	5 632 419,99	7,5302
АО «Даглис»	6 113 888	4 096 304,96	5,4765
ПАО «БИНБАНК»	6 095 670	4 084 098,9	5,4602
Прочие акционеры, владельцы менее 5% от числа голосующих акций, в том числе акционеры, которые приобрели акции дополнительного выпуска по результатам торгов на ММВБ	54 210 091	36 320 760,97	48,5587
Итого	111 637 791	74 797 319,97	100.0000

8 февраля 2017 г. в Едином государственном реестре юридических лиц зарегистрировано изменение в уставе Общества, согласно которому уставный капитал Общества составляет 74 797 319,97 рублей (семьдесят четыре миллиона семьсот девяносто семь тысяч триста девятнадцать рублей и 97 копеек). Уставный капитал Общества разделен на 111 637 791 (сто одиннадцать миллионов шестьсот тридцать семь тысяч семьсот девяносто одну) обыкновенную акцию номинальной стоимостью 67 (шестьдесят семь) копеек каждая.

По строке 1375 «Размещенные акции дополнительного выпуска» в разделе «Капитал и резервы» бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2016 г. (до государственной регистрации изменений, вносимых в устав Общества в связи с увеличением уставного капитала) отражена стоимость полученных от акционеров денежных средств и иного имущества в связи с увеличением уставного капитала Общества в размере номинальной стоимости акций дополнительного выпуска, что составляет 59 402 тыс. руб.

Состав основных акционеров по состоянию на 31 декабря 2017 г.. согласно списку акционеров, предоставленному Регистратором – АО «Сервис-Реестр»:

Наименование акционера, владельца более 5% от общего числа голосующих акций	Общее количество обыкновенных акций, шт.	Номинальная стоимость обыкновенных акций, руб.	Процент от общего числа размещенных обыкновенных акций, %
ООО «Альпинвест Холдинг»	18 764 444	12 572 177,48	16,8083%
АО «Даглис»	34 545 974	23 145 802,58	30,945%
Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Доверие» (АО «НПФ «Доверие»)	9 519 913	6 378 341,71	8,5275%
Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ» (АО «НПФ «БУДУЩЕЕ»)	9 704 775	6 502 199,25	8,693 %
Акционерное общество «РОСТ БАНК» (АО «РОСТ БАНК»)	6 661 453	4 463 173,51	5,967%
Прочие акционеры, владельцы менее 5% от числа голосующих акций	32 441 232	21 735 625,44	29,059%
Итого	111 637 791	74 797 319,97	100%

За финансовые года, окончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., дивиденды Обществом не объявлялись и не выплачивались.

На дату составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за финансовый год, окончившийся 31 декабря 2017 г., внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» было принято решение выплатить дивиденды по обыкновенным именным акциям Общества за 9 месяцев 2017 года в размере 1 451 291 283 (Один миллиард четыреста пятьдесят один миллион двести девяносто одна тысяча двести восемьдесят три) руб., что составляет 13 (Тринадцать) рублей на одну обыкновенную акцию. Объявленные дивиденды полностью выплачены.

По строке 1350 «Добавочный капитал (без переоценки)» бухгалтерского баланса Общество отражает доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала в составе добавочного капитала, в том числе эмиссионный доход, возникающий при продаже акций по цене выше номинальной стоимости.

8 октября 2015 г. Единственный Акционер Общества Компания «ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД» в целях увеличения чистых активов Общества путем формирования добавочного капитала передал Обществу на общую сумму 742 507 тыс. руб. доли в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью: ООО «Европлан Авто», ООО «Европлан Лизинговые Платежи», ООО «Европлан Страхование», ООО «ПОМЕСТЬЕ». Стоимость полученных долей в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью была отнесена на увеличение добавочного капитала Общества.

В декабре 2016 года в результате размещения Обществом дополнительного выпуска акций в количестве 88 660 791 штуки по цене 720,00 рублей увеличивается добавочный капитал Общества за счет эмиссионного дохода, возникающего при продаже акций по цене выше номинальной стоимости, на сумму в размере 63 776 367 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. добавочный капитал Общества составляет 66 879 645 тыс. руб., (31 декабря 2016 г. 66 879 645 тыс. руб., 31 декабря 2015 г. – 3 103 278 тыс. руб., 31 декабря 2014 г. – 2 360 771 тыс. руб.).

По строке 1360 «Резервный капитал» бухгалтерского баланса Общество отражает резервный фонд, образованный в соответствии с учредительными документами Общества в размере 15% от уставного капитала Общества путем обязательных ежегодных отчислений. По состоянию на 31 декабря 2017 г., на 31 декабря 2016 г., на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. резервный фонд Общества был сформирован полностью в размере 2 309 тыс. руб.

После регистрации в ЕГРЮЛ увеличения уставного капитала Общества до 74 797 319,97 руб., которое осуществлено 08 февраля 2017 г., резервный фонд будет сформирован после принятия решения годовым общим собранием акционеров Общества по итогам 2017 года.

13. Распределение прибыли

По строке 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» бухгалтерского баланса Общество отражает величину нераспределенной прибыли.

Информация об изменении величины нераспределенной прибыли за 2017 год, приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Нераспределенная прибыль на начало отчетного периода	7 437 744	5 733 248	3 989 660
Чистая прибыль за отчетный период	3 389 136	1 704 496	1 743 588
Уменьшение капитала в связи с реорганизацией. Вступительный баланс АО «ЛК Европлан».	(5 414 065)	–	–
Уменьшение капитала. Дивиденды по итогам 9 месяцев 2017 г.	(1 451 291)	–	–
Итого	3 961 524	7 437 744	5 733 248

14. Отложенные налоговые обязательства

По строке 1420 «Отложенные налоговые обязательства» бухгалтерского баланса Общество отражает информацию об отложенных налоговых обязательствах, признанных в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» на 31 декабря 2017 г. в размере 19 012 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 821 440 тыс. руб., на 31 декабря 2015 г. – 870 906 тыс. руб.).

15. Неопределенность оценочных значений

По строкам 1430 «Оценочные обязательства» раздела «Долгосрочные обязательства» и 1540 «Оценочные обязательства» раздела «Краткосрочные обязательства» бухгалтерского баланса Общество отражает информацию об оценочных обязательствах на оплату работникам отпусков и выплату долгосрочного вознаграждения по итогам производственной оценки работников, включая страховые взносы.

Информация о наличии и движении оценочных обязательствах приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	Изменение резерва оценочных обяза-тельств	На 31 декабря 2016 г.	Изменение резерва оценочных обяза-тельств	На 31 декабря 2015 г.
Долгосрочные обязательства, срок исполнения которых превышает 12 месяцев после отчетной даты	–	(30 782)	–	30 782	–
Краткосрочные обязательства, срок исполнения которых не превышает 12 месяцев после отчетной даты	1 711	(35 578)	37 288	(220 507)	257 795
Итого	1 711	(66 360)	37 288	(189 725)	257 795

16. Заемные средства

По строке 1410 «Заемные средства» бухгалтерского баланса Общество отражает обязательства по привлеченным Обществом кредитам и займам, срок погашения которых на отчетную дату превышает 12 месяцев, с учетом переоценки, но без начисленных процентов, срок уплаты которых наступает в течение 12 месяцев после даты составления отчетности.

Информация о наличии долгосрочных кредитов и займов приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Облигации, размещенные у третьих лиц, номинированные в российской валюте	–	12 140 000	13 279 980
Кредиты и займы, привлеченные в российской валюте	–	7 933 597	2 102 040
Кредиты и займы, привлеченные в иностранной валюте	–	–	–
Итого	–	20 073 597	15 382 020

По строке 1510 «Заемные средства» бухгалтерского баланса Общество отражает обязательства по привлеченным Обществом кредитам и займам, срок погашения которых на отчетную дату не превышает 12 месяцев после даты составления отчетности, с учетом переоценки и начисленных процентов, а также проценты по долгосрочным кредитам и займам, срок уплаты которых наступает в течение 12 месяцев после даты составления отчетности.

Информация о наличии краткосрочных кредитов и займов, а также процентов по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам со сроком уплаты в течение 12 месяцев после отчетной даты приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Кредиты и займы, привлеченные в российской валюте	–	2 288 070	7 847 091
Кредиты и займы, привлеченные в иностранной валюте	–	–	–
Облигации, размещенные у третьих лиц, номинированные в российской валюте	–	917 511	–
Проценты по краткосрочным кредитам и займам, привлеченным в российской валюте	–	1 227	10 905
Проценты со сроком уплаты в течение 12 месяцев после отчетной даты по долгосрочным кредитам и займам, привлеченным в российской валюте	–	51 056	16 588
Проценты со сроком уплаты в течение 12 месяцев после отчетной даты по долгосрочным кредитам и займам, привлеченным в иностранной валюте	–	–	–
Проценты по облигациям, размещенным у третьих лиц, номинированным в российской валюте	–	329 839	265 664
Итого	–	3 587 703	8 140 248

За период с 01 января 2017 года по 30 июня 2017 года Общество привлекло следующие заемные средства:

- АО «Юникредит Банк» – привлеченная сумма 1 500 000 тыс. руб., выбранная сумма на 30 июня 2017 г. – 0 тыс. руб., срок погашения 837 дней, процентная ставка 9,30%;
- 06 апреля 2017 года ПАО «Европлан» успешно реализовал ранее приобретенные на казначейский счет в рамках oferty от 7 ноября 2016 года облигации серии 03 по цене 100,55 % от номинальной стоимости.

В 2016 году Общество привлекло заемные средства на следующих условиях:

- АО «ГЛОБЭКСБАНК» – привлеченная сумма 2 000 000 тыс. руб., срок погашения 1 094 дней, процентная ставка 12,40%, с 31 августа 2017 г. процентная ставка 1,50% + MosPrime3M;
- ПАО «Сбербанк России» – привлеченная сумма 10 000 000 тыс. руб., выбранная сумма на 31 декабря 2016 г. – 6 000 000 тыс. руб., срок погашения 1 460 дней, процентная ставка от 11,85% до 13,85%;
- АО «Юникредит Банк» – привлеченная сумма 1 500 000 тыс. руб., выбранная сумма на 31 декабря 2016 г. – 800 000 тыс. руб., срок погашения 1 096 дней, процентная ставка 12,53%.

В 2016 году Общество успешно разместило биржевые облигации серии БО-07 на сумму 5 000 000 тыс. рублей со сроком обращения 3640 дня. Ставка 1-го – 4-го купона по облигациям серии БО-07 установлена в размере 11,75%.

В 2015 году Общество не привлекало заемные средства в кредитных организациях.

В 2015 году Общество успешно разместило биржевые облигации серии БО-02 на сумму 5 000 000 тыс. рублей со сроком обращения 2184 дня. Этим облигациям международное рейтинговое агентство Fitch Ratings присвоило долгосрочный рейтинг «BB» (RWN) и национальный долгосрочный рейтинг «AA-(rus)» (RWN).

Также в 2015 году Общество успешно реализовало облигации серии 03 на сумму 2 148 876 тыс. рублей со сроком обращения 803 дня, ранее приобретенные на казначейский счет в рамках oferty 7 ноября 2014 г.

Информация о выпущенных Обществом облигациях, которые не являются погашенными, и находятся в обращении по состоянию на 31.12.2016 г., приведена в таблице:

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости, шт.	На 31 декабря 2016 г. объем ценных бумаг по номинальной стоимости, находящихся в обращении, шт.	Дата размещения	Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	Общая сумма выплаченных доходов по облигациям
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 03	3 500 000	917 511	6 ноября 2012 г.	1 820 день с даты размещения – 31 октября 2017 г., до даты погашения оферта не предусмотрена	1 503 769
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 04	1 500 000	1 040 000	27 февраля 2013 г.	2 184 день с даты размещения – 20 февраля 2019 г., до даты погашения оферта не предусмотрена	470 100
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 05	1 500 000	1 400 000	2 апреля 2013 г.	2 184 день с даты размещения – 26 марта 2019 г., предусмотрена оферта 30 марта 2018 г.	547 447
Биржевые облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя серии БО-01	2 000 000	2 000 000	2 октября 2013 г.	2 184 день с даты размещения – 25 сентября 2019 г., предусмотрена оферта 1 октября 2018 г.	585 240
Биржевые облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя серии БО-02	5 000 000	2 700 000	31 августа 2015 г.	2 184 день с даты размещения – 23 августа 2021 г., предусмотрена оферта 31 августа 2017 г.	836 776
Биржевые облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя серии БО-07	5 000 000	5 000 000	11 октября 2016 г.	3 640 день с даты размещения – 29 сентября 2026 г., предусмотрена оферта 12 октября 2018 г.	Срок выплаты по купонному периоду не наступил

В 2016 году Общество осуществило следующие операции по приобретению ценных бумаг у владельцев (в 30 и 31 мая 2016 г. Облигации выпуска серии 05, находившиеся на казначейском счете в НКО АО НРД были проданы (вторичная продажа) в количестве 1 000 000 штук на общую сумму 997 000 тыс. руб.;

- 3, 6 и 17 июня 2016 г. Облигации выпуска серии 05, находившиеся на казначейском счете в НКО АО НРД были проданы (вторичная продажа) в количестве 400 000 штук на общую сумму 398 800 тыс. руб.;
- 25 августа 2016 г. Облигации выпуска серии 04, находившиеся на казначейском счете в НКО АО НРД были проданы (вторичная продажа) в количестве 1 040 000 штук на общую сумму 1 035 008 тыс. руб.;
- 7 ноября 2016 г. Общество полностью и в срок исполнило обязательства по приобретению облигаций серии 03 в рамках оферты. Приобретены 2 362 469 штук облигаций серии 03 на сумму 2 362 469 тыс. руб.;
- 19 декабря 2016 г. Общество по соглашению с владельцами облигации серии БО-02 произвело приобретение облигаций в рамках добровольной оферты. Приобретены 2 300 000 штук облигаций серии БО-02 на сумму 2 300 000 тыс. руб.;

Общество при совершении операции купли-продажи в дату приобретения облигаций дополнительно уплатило владельцам (третьим лицам) облигаций, предъявившим их к приобретению, накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

9 ноября 2015 г. Общество полностью и в срок исполнило обязательства по приобретению облигаций серии 03 в рамках оферты. Приобретены 220 020 штук облигаций серии 03 на сумму 220 020 тыс. руб. Общество при совершении операции купли-продажи в дату приобретения облигаций дополнительно уплатило владельцам (третьим лицам) облигаций, предъявившим их к выкупу, накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Общество производит начисление купонного дохода по выпущенным облигациям, размещенным у третьих лиц, ежемесячно в период всего обращения облигаций в сумме, рассчитанной исходя из фактического количества календарных дней от даты размещения до даты последнего начисления.

Сумма начисленного купонного дохода по облигациям, размещенным у третьих лиц, за период с 01 января по 30 июня 2017 году составила 841 214 тыс. руб. (в 2016 году – 1 585 476 тыс. руб., в 2015 году – 1 074 122 тыс. руб., в 2014 году – 866 093 тыс. руб.).

Сумма выплаченного владельцам облигаций купонного дохода за период с 01 января по 30 июня 2017 году составила 922 614 тыс. руб. (в 2016 году – 1 521 300 тыс. руб., в 2015 году – 976 198 тыс. руб., в 2014 году – 898 754 тыс. руб.).

По строке 2330 «Проценты к уплате» Отчета о финансовых результатах Общество отражает информацию о расходах в виде начисленных к уплате процентов за пользование привлеченными кредитами и займами за период с 01 января по 30 июня 2017 году в размере 1 487 471 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 2 429 536 тыс. руб., на 31 декабря 2015 г. – 3 440 383 тыс. руб., на 31 декабря 2014 г. – 3 424 398 тыс. руб.).

В дату завершения реорганизации 30.06.2017 г. обязательства по облигационным займам, имеющимся у Общества, были переданы по передаточному акту выделенному в результате реорганизации Акционерному обществу «Лизинговая компания «Европлан».

Также переданы обязательства по неразмещенным выпускам биржевых облигаций серий БО-03, БО-04, БО-05, БО-06, БО-08.

Согласно изменениям в эмиссионные документы, зарегистрированным Центральным Банком РФ и ПАО Московская биржа, вступившие в силу в дату государственной регистрации выделенного АО «ЛК «Европлан», осуществлена замена Эмитента облигаций (ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции») на правопреемника - Акционерное общество «Лизинговая Компания «Европлан».

Тексты изменений в эмиссионные документы по облигационным займам раскрыты на сайтах раскрытия

Общества: <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=11328&type=7>, <http://www.safmarinvest.ru>

Ниже указаны выпуски облигаций, обязательства по которым переданы выделенному АО «ЛК «Европлан» 30.06.2017 г.

Раздел Котировального списка	Тип ценной бумаги	Наименование ценной бумаги	Международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) (при наличии)	Индивидуальный государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска), индивидуальный идентификационный номер выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций	Дата присвоения государственного регистрационного номера или индивидуального идентификационного	Номинальная стоимость	Срок погашения
Первый уровень	Облигация биржевая	биржевые облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО-03 с обязательным централизованным хранением	Не размещены	4B02-03-56453-P	05.08.2016	1000	3640 день с даты размещения
Первый уровень	Облигация биржевая	биржевые облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО-05 с обязательным централизованным хранением	Не размещены	4B02-05-56453-P	05.08.2016	1000	3640 день с даты размещения
Первый уровень	Облигация биржевая	биржевые облигации неконвертируемые документарные процентные на предъявителя серии БО-07 с обязательным централизованным хранением	RU000A0JWVL2	4B02-07-56453-P	05.08.2016	1000	3640 день с даты размещения
Второй уровень	Облигация корпоративная	облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 03	RU000A0JT9S0	4-03-56453-P	28.12.2011	100	1820 день с даты размещения
Третий уровень	Облигация корпоративная	облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 04	RU000A0JTPG0	4-04-56453-P	27.12.2012	1000	2184 день с даты размещения
Третий уровень	Облигация корпоративная	облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 05	RU000A0JTT13	4-05-56453-P	27.12.2012	1000	2184 день с даты размещения
Третий уровень	Облигация биржевая	биржевые облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01	RU000A0JU6G8	4B02-01-56453-P	03.09.2013	1000	2184 день с даты размещения
Третий уровень	Облигация биржевая	биржевые облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-02	RU000A0JVQT7	4B02-02-56453-P	03.09.2013	1000	2184 день с даты размещения
Третий уровень	Облигация биржевая	биржевые облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО-04 с обязательным централизованным хранением	Не размещены	4B02-04-56453-P	05.08.2016	1000	3640 день с даты размещения
Третий уровень	Облигация биржевая	биржевые облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО-06 с обязательным централизованным хранением	Не размещены	4B02-06-56453-P	05.08.2016	1000	3640 день с даты размещения
Третий уровень	Облигация биржевая	биржевые облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО-08 с обязательным централизованным хранением	Не размещены	4B02-08-56453-P	05.08.2016	1000	3640 день с даты размещения

Обязательства и платежи по привлеченным кредитам и займам перед кредитными и финансовыми организациями были обеспечены со стороны Общества. Дополнительные ограничения в отношении заложенного имущества банками-залогодержателями не наложены.

17. Кредиторская задолженность

По строке 1520 «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса Общество отражает общую величину кредиторской задолженности в состав, которой включает:

- задолженность перед поставщиками и подрядчиками;
- задолженность перед покупателями и заказчиками;
- сумма авансов полученных от покупателей и заказчиков;
- налог на добавленную стоимость по лизинговому портфелю, отложенный для уплаты в бюджет РФ;
- задолженность по налогам и сборам,
- задолженность прочая.

При получении Обществом оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок этой организацией товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав) кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе в оценке за минусом суммы налога на добавленную стоимость, подлежащей уплате (уплаченной) в бюджет в соответствии с налоговым законодательством.

По состоянию на 31 декабря 2017 г., 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Общество не имеет просроченных обязательств по расчетам с бюджетом по налогам и сборам.

Кредиторская задолженность по налогам и сборам представляет собой текущую задолженность по налогу на добавленную стоимость, налогу на прибыль и транспортному налогу, которые будут погашены Обществом в сроки, установленными российским законодательством.

Информация о наличии кредиторской задолженности приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Расчеты с покупателями и заказчиками	–	11 596 263	10 080 848
Отложенный к уплате в бюджет налог на добавленную стоимость по договорам лизинга	–	5 720 325	5 301 511
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами по налогам и сборам, в том числе:	–	43 191	909 543
- налог на добавленную стоимость	–	–	584 650
- налог на прибыль	–	–	287 928
- транспортный налог	46 382	43 175	36 955
- прочие налоги и сборы	1 274	16	10
- налог на имущество организаций	–	–	–
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 199	83 079	35 718
Прочая	4 144	21 211	5 885
Итого	52 999	17 464 069	16 333 505

Информация об отложенном к уплате в бюджет налоге на добавленную стоимость по договорам лизинга в зависимости от срока начисления налога приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Отложенный к уплате в бюджет налог на добавленную стоимость, срок начисления которого ожидается более чем через 12 месяцев после отчетной даты	–	2 203 941	1 856 035
Отложенный к уплате в бюджет налог на добавленную стоимость, срок начисления которого ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты	–	3 516 384	3 445 476
Итого	–	5 720 325	5 301 511

18. Доходы будущих периодов

По строке 1530 «Доходы будущих периодов» бухгалтерского баланса Общество отражает доходы, полученные (начисленные) в отчетном периоде, но относящиеся к будущим отчетным периодам, а именно, доходы по договорам лизинга, условиями которых предусмотрена передача имущества на баланс лизингополучателя. Размер доходов определяется на дату передачи имущества в лизинг как разница между общей суммой лизинговых платежей согласно договору лизинга и стоимостью лизингового имущества.

Доходы будущих периодов Общества по состоянию на 31 декабря 2017 г. составили 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 5 346 101 тыс. руб., на 31 декабря 2014 г. – 4 875 476 тыс. руб.).

Информация о доходах будущих периодов по договорам лизинга в зависимости от срока признания доходов в выручке Общества приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Доходы будущих периодов по договорам лизинга, срок признания которых в выручке Общества ожидается более чем через 12 месяцев после отчетной даты	–	1 875 950	1 549 706
Доходы будущих периодов по договорам лизинга, срок признания которых в выручке Общества ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты	–	3 470 151	3 325 770
Итого	–	5 346 101	4 875 476

19. Налогообложение

Общество является плательщиком налога на прибыль, налога на добавленную стоимость, налога на имущество, транспортного налога, страховых взносов в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования, Фонд медицинского страхования, прочих налогов и сборов, а также налоговым агентом по налогу на доходы физических лиц.

Освобождения от налогообложения и льготных режимов в 2016 году Общество не имело.

Налог на прибыль

Наименование показателя	2017 год	2016 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения по отчету о финансовых результатах	4 177 726	2 150 185
Доходы исключаемые, не подлежащие налогообложению. Дивиденды к получению.	(427 244)	–
Налогооблагаемые постоянные разницы	192 330	80 834
Общая сумма вычитаемых временных разниц	(846 006)	(209 300)
- возникших	962 940	1 068 090
- погашенных	(1 808 946)	(1 277 390)
Общая сумма налогооблагаемых временных разниц	(680 412)	244 757
- возникших	(804 068)	(392 828)
- погашенных	123 656	637 585
Налогооблагаемая прибыль (убыток)	2 416 394	2 266 476

Прибыль Общества по данным налогового учета за отчетный 2017 год составила 2 416 394 тыс. руб. (в 2016 году – 2 266 476 тыс. руб.).

Условный расход по налогу на прибыль за отчетный 2017 год составил 750 096 тыс. руб. (в 2016 году – 430 037. руб.).

В отчетном 2017 году сумма постоянного налогового актива составила 0 тыс. руб. (в 2016 году – 0 тыс. руб.).

В отчетном 2017 году сумма постоянного налогового обязательства составила 192 330 тыс. руб. (в 2016 году – 16 167 тыс. руб.). Постоянные налогооблагаемые разницы связаны с различиями признания в бухгалтерском и налоговом учете отдельных расходов. В основном это расходы, которые в соответствии с российским налоговым законодательством не уменьшают налогооблагаемую прибыль.

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц в отчетном 2017 году составила 680 412 тыс. руб. (в 2016 году – 244 757 тыс. руб.). Налогооблагаемые временные разницы обусловлены различиями в признании в бухгалтерском и налоговом учете расходов по амортизации основных средств, доходных вложений в материальные ценности, финансового результата от переоценки активов и обязательств в условных единицах, а также в различии подходов в признании дохода по договорам лизинга с учетом имущества на балансе лизингополучателя, переоценки обращающихся ценных бумаг.

Общая сумма вычитаемых временных разниц в отчетном 2017 году составила (846 006) тыс. руб. (в 2016 году – (209 300) тыс. руб.). Временные разницы возникли в результате различия в порядке признания финансового результата от реализации амортизируемого имущества по бухгалтерскому и налоговому учету, а также в результате создания в бухгалтерском учете резерва по сомнительным долгам, резерва на оплату отпусков, резерва на выплату вознаграждений по итогам работы за период производственной оценки, переоценки обращающихся ценных бумаг.

Информация о наличии отложенных налоговых активах Общества приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Долгосрочные отложенные налоговые активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев после отчетной даты	–	177 472	286 925
Краткосрочные отложенные налоговые активы, срок погашения которых ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты	81 720	249 720	182 127
Итого	81 720	427 192	469 052

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) по реализованным товарам, работам, услугам начисляется на дату фактической отгрузки (поставки) товаров, работ, услуг.

Общая сумма НДС, исчисленная в бюджет в отчетном 2017 году составила 7 361 505 тыс. руб. (в 2016 году – 13 723 083 тыс. руб.).

Сумма НДС по приобретенным ценностям в отчетном 2017 году составила 3 901 245 тыс. руб. (в 2016 году – 6 064 321 тыс. руб.).

Общая сумма НДС, подлежащая вычету из бюджета в отчетном 2017 году, составила 7 542 627 тыс. руб. (в 2016 году – 12 624 193 тыс. руб.).

Прочие налоги и сборы

Сумма прочих налогов и сборов, включенная в состав расходов по обычным видам деятельности в отчетном 2017 году, составила 16 900 тыс. руб. (в 2016 году – 71 966 тыс. руб.). Сумма прочих налогов и сборов, включенная в состав прочих расходов в отчетном 2017 году, составила 54 159 тыс. руб. (в 2016 году – 0 тыс. руб.).

В расходы по обычным видам деятельности включены следующие налоги и сборы:

Виды налогов и сборов	2017 г.	2016 г.
Транспортный налог	16002	68 392
Налог на имущество организаций	840	3 443
Арендная плата за землю и земельный налог	54	108
Сбор за загрязнение окружающей среды	4	23
Итого	16 900	71 966

В прочие расходы включены следующие налоги и сборы:

Виды налогов и сборов	2017 г.	2016 г.
Транспортный налог	54137	–
Земельный налог	7	–
Налог на имущество организаций	15	–
Итого	54 159	–

Риски, связанные с изменением налогового, валютного и таможенного законодательства

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Общество внимательно следит за текущими изменениями налогового, валютного и таможенного законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

Обществом в полной мере соблюдается действующее в настоящий момент российское налоговое, валютное и таможенное законодательство, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения в его интерпретации с соответствующими контролирующими органами по вопросам, сформулированным недостаточно четко и однозначно.

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом соответствующих операций Общества.

За период 2014-2017 годов в лизинговой отрасли не наблюдалось существенного негативного изменения законодательства, регулирующего лизинговую деятельность.

Налогообложение

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что за частую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям Общества в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства Руководством Общества применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Общества, которые они не оспаривали в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы.

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

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования

налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС) в отношении «контролируемых» сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. По мнению Руководства Общества, Обществом в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены в рамках «контролируемых» сделок соответствуют рыночным ценам

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 года, положения налогового, валютного и таможенного законодательства, применимые к Обществу, интерпретированы им корректно.

20. Прибыль (убыток) на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.

Наименование показателя	2017 г.	2016 г.
Базовая прибыль за отчетный год, тыс. руб.	3 389 136	1 704 496
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, тыс. акций	111 637	22 977
Базовая прибыль на акцию, руб.коп.	30,358	74,18

Разводненная прибыль на акцию не рассчитывается, в связи с отсутствием факторов, дающих разводняющий эффект на показатель базовой прибыли на акцию. У Общества отсутствуют конвертируемые ценные бумаги и договоры, приводящие к разводнению прибыли на акцию.

21. Государственная помощь (субсидирование лизинга)

В соответствии с Постановлением Правительства РФ № 451 от 8 мая 2015 г. (с учетом изменений, утвержденных Постановлением Правительства № 344 от 23 апреля 2016 г., Постановлением Правительства № 540 от 07 мая 2017 г., Постановлением Правительства № 809 от 07 июля 2017 г.) «О предоставлении субсидий из федерального бюджета на возмещение потерь в доходах российских лизинговых организаций при предоставлении лизингополучателю скидки по уплате авансового платежа по договорам лизинга колесных транспортных средств, заключенным в 2017 году» Министерством промышленности и торговли Российской Федерации в 2017 году Обществу были предоставлены субсидии на возмещение недополученных доходов при предоставлении конечным лизингополучателям (клиентам) скидки по уплате авансового платежа при заключении договоров лизинга колесного транспортного средства российского производства (год производства – 2016 или 2017) со сроком действия договора не менее 12 месяцев и периодом заключения договора лизинга с 01 января 2017 г. по 01 декабря 2017 г. включительно, с учетом установленных ограничений по размеру субсидирования: до 12,5% стоимости транспортного средства, но не более 625 тыс. руб.

В 2017 году Общество не принимало участие в программе субсидирования лизинга и не получало бюджетных денежных средств (в 2016 году Общество получило 368 658 тыс. руб. бюджетных денежных средств по 2 202 договорам лизинга, полученные бюджетные денежные средства включены в состав показателя по строке 2340 «Прочие доходы» отчета о финансовых результатах за 2016 год.)

В целях развития и углубления взаимного торгово-экономического сотрудничества, а также создания равных условий доступа товаров белорусского производства на рынок Российской Федерации, Обществом был заключен договор с Правительством Республики Беларусь о предоставлении в Российской Федерации товаров, произведенных в Республике Беларусь, на условиях финансовой аренды (лизинга), по которому Правительство Республики Беларусь обязуется компенсировать Лизинговой компании часть лизинговых платежей по договорам финансовой аренды (лизинга) товаров (транспортных средств), произведенных в Республике Беларусь, со сроком действия договора от 12 до 60 месяцев и периодом передачи товара (транспортного средства) не позднее 31 декабря 2018 г. включительно.

В рамках исполнения данного договора за период с 01.01.2017 по 30.06.2017 Общество получило бюджетные денежные средства Республики Беларусь в размере 1 823 тыс. руб. по 39 договорам лизинга (в 2016 году Общество получило бюджетных денежных средств Республики Беларусь в размере 177 тыс. руб. по 15 договорам лизинга). Полученные бюджетные денежные средства включены в состав показателя по строке 2340 «Прочие доходы» отчета о финансовых результатах за 2017 год.

22. Расшифровка показателей Отчета о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах отражает финансовый результат деятельности Общества, информацию о доходах и расходах, а также о прибылях и убытках Общества за отчетный период и аналогичный период предыдущего года.

Общество учитывает доходы и расходы, осуществление которых связано с оказанием лизинговых и арендных услуг юридическим и физическим лицам по предоставлению имущества во временное владение и пользование по договорам лизинга и аренды в составе доходов и расходов по обычным видам деятельности по строкам 2110 «Выручка», 2120 «Себестоимость», 2210 «Коммерческие расходы», 2220 «Управленческие расходы» отчета о финансовых результатах.

По строке 2110 «Выручка» отчета о финансовых результатах Общество отражает выручку от продажи лизинговых и прочих услуг за вычетом налога на добавленную стоимость:

Наименование показателя	2017 г.	2016 г.
Выручка	11 397 076	14 243 075
В том числе:		
- выручка по договорам лизинга	7 779 184	13 857 279
- доходы от оказания услуг	199 015	385 796
- холдинговая деятельность	3 418 877	—

По строкам 2120 «Себестоимость продаж», 2210 «Коммерческие расходы», 2220 «Управленческие расходы» отчета о финансовых результатах Общество отражает расходы по обычным видам деятельности:

Наименование показателя	2017 г.	2016 г.
Себестоимость	(7 335 843)	(8 852 655)
В том числе:		
- амортизация основных средств	(4 210 971)	(7 286 064)
- реализация ценных бумаг	(2 103 528)	—
- расходы на оплату труда	(590 176)	(700 519)
- расходы на страхование лизингового имущества	(366 915)	(710 046)
- налог на имущество	(15)	(912)
- расходы на привлечение клиентов	(16 935)	(28 966)
- транспортный налог	(15 933)	(67 734)
- прочие расходы	(31 370)	(58 414)
Коммерческие расходы	(36 253)	(67 511)
В том числе:		
- расходы на рекламу	(36 253)	(67 511)

Наименование показателя	2017 г.	2016 г.
Управленческие расходы	(1 279 739)	(1 972 828)
В том числе:		
- расходы на оплату труда	(857 221)	(1 355 028)
- аренда офисных помещений	(80 953)	(181 967)
- амортизация собственных основных средств	(47 084)	(54 642)
- расходы на услуги связи	(16 971)	(39 163)
- расходы на программное обеспечение	(40 966)	(68 475)
- расходы на содержание (включая ремонт и охрану) офисных помещений	(14 115)	(41 368)
- аренда имущества	(940)	(3 110)
- расходы на услуги и комплектующие по обслуживанию транспортных средств	(19 370)	(35 811)
- расходные материалы	(10 514)	(14 641)
- расходы на услуги по хранению имущества	(2 301)	(26 687)
- командировочные расходы	(9 153)	(18 174)
- расходы на обучение (подготовку, переподготовку) персонала	(5 636)	(31 517)
- расходы на юридические, нотариальные услуги и услуги по переводу документации	(6 711)	(19 960)
- налог на имущество	(825)	(2 531)
- расходы на страхование имущества	(5 088)	(9 580)
- расходы на консультационные и информационные услуги	(18 206)	(14 331)
- расходы на транспортные услуги	(1 828)	(4 918)
- прочие расходы	(141 857)	(50 925)

Общество включает управленческие и коммерческие расходы отчетного периода в полном размере в себестоимость реализованных товаров, работ, услуг за тот же отчетный период.

По строке 2340 «Прочие доходы» отчета о финансовых результатах Общество отражает информацию о прочих доходах, не учтенных в выручке.

По строке 2350 «Прочие расходы» отчета о финансовых результатах Общество отражает информацию о прочих расходах, не учтенных в себестоимости, коммерческих и управленческих расходах.

Информация о прочих доходах приведена в таблице:

Наименование показателя	2017 г.	2016 г.
Прочие доходы	4 015 002	4 512 551
В том числе:		
- доход от продажи основных средств	1 274 344	3 397 807
- выручка от продажи ценных бумаг	2 000 000	–
- доходы, возникшие при наступлении страховых случаев	192 103	593 561
- списанная кредиторская задолженность	119 538	73 428
- доход от реализации прочего имущества	12 196	12 090
- штрафы, пени, неустойки	66 742	108 445
- переоценка ценных бумаг	339 259	–
- доходы от возмещения причиненных убытков	2 195	1 702
- государственная субсидия	1 545	312 572
- прочие доходы	7 080	12 946

Информация о прочих расходах приведена в таблице:

Наименование показателя	2017 г.	2016 г.
Прочие расходы	(2 010 987)	(3 974 959)
В том числе:		
- расходы от выбытия основных средств	(1 093 280)	(3 043 685)
- расходы, связанные с реализацией ценных бумаг	–	–
- отрицательные курсовые разницы по расчетам в иностранной валюте	(8)	(216)
- расходы, возникшие при наступлении страховых случаев / расходы от порчи имущества	(176 279)	(471 066)
- убытки от выбытия прочего имущества	(13 710)	(16 129)
- услуги финансовых организаций по предоставлению кредитов		(43 669)
- НДС, начисленный в соответствии с законодательством РФ (безвозмездная передача имущества, списание недоамортизированных основных средств)	(8 617)	(21 462)
- убытки от покупки валюты	–	–
- резерв по сомнительным долгам	–	(98 847)
- судебные издержки	(1 871)	(8 310)
- услуги банка	(15 937)	(3 685)
- резерв на выплату долгосрочного вознаграждения работникам	(256 779)	(53 869)
- прочие расходы	(174 879)	(214 021)
- убытки от выбытия ценных бумаг	(555)	–
- пени, штрафы неустойки по договорным обязательствам	(23 823)	–
- переоценка ценных бумаг	(245 249)	–

По строке 2320 «Проценты к получению» отчета о финансовых результатах Общество отражает информацию о доходах Общества в виде начисленных к получению процентов (по размещенным депозитам и остаткам денежных средств на расчетных счетах в кредитных организациях на 31.12.2017г. - 915 941 тыс. руб., (в 2016 году – 691 949 тыс. руб.).

По строке 2330 «Проценты к уплате» отчета о финансовых результатах Общество отражает информацию о расходах Общества в виде начисленных к уплате процентов по привлеченным кредитам и займам в размере 1 487 471 тыс. руб. (в 2016 году – 2 429 536 тыс. руб.).

23. Чистая прибыль (убыток)

По строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)» отчета о финансовых результатах Общество отражает информацию о чистой прибыли Общества, полученной за отчетный период и аналогичный период предыдущего года. Финансовый результат (чистая прибыль), полученный за отчетный год, отражен в отчете за минусом причитающихся налогов и иных аналогичных обязательных платежей, с учетом разниц между бухгалтерской прибылью и налогооблагаемой прибылью отчетного года в соответствии с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций».

Наименование показателя	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Текущий налог на прибыль	483 279	453 295	684 261
Чистая прибыль отчетного года	3 389 136	1 704 496	1 743 588

Величина чистых активов Общества на 31 декабря 2017 г. составила 70 918 275 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 74 394 495 тыс. руб., на 31 декабря 2015 г. – 8 854 230 тыс. руб.).

24. Информация о связанных сторонах

В процессе осуществления в отчетном 2017 году финансово-хозяйственной деятельности Общество проводит операции с юридическими и физическими лицами, которые являются по отношению к нему связанными сторонами.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- покупка и продажа основных средств и прочего имущества;
- приобретение и продажа товаров (работ, услуг), в том числе: лизинговых, услуг по управлению текущей деятельностью, рекламных, маркетинговых, комиссионных;

- аренда недвижимости и имущества, а также предоставление в аренду недвижимости и имущества;
- финансовые операции, включая размещение депозитных вкладов.

Для целей настоящей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» по состоянию на 31 декабря 2017 г. были выделены следующие связанные стороны, приведенные в таблице:

Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица	ИНН юридического лица	Основание, в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества,	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны,
Акционеры Общества, владельцы более 20% уставного капитала					
Акционерное общество «Даглиц»	117335, г. Москва, ул. Вавилова ул., д.79, корп. 1, пом. IV, часть комн. 2	7743900879	Имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на акции, составляющие уставный капитал ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции».	30,945	—
Дочерние хозяйственные общества					
Страховое акционерное общество «ВСК» (САО «ВСК»)	Российская Федерация. 121552, г. Москва, ул. Островная, д.4	7710026574	Обществу принадлежит более 20% уставного капитала.	1,43%	49%
Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «САФМАР»	Российская Федерация,	7704300652	Обществу принадлежит более 50% уставного капитала	1,04%	100%
(АО НПФ «САФМАР»)	125009, Г. Москва, ул. Тверская, д.22				
Акционерное общество "Лизинговая компания "Европлан"	Российская Федерация, 115093, г. Москва, 1-й Щипковский переулок, дом 20	9705101614	Обществу принадлежит более 50% уставного капитала	—	100%

Основной управленческий персонал					
15 физических лиц	Г. Москва		Члены Совета директоров		
Другие связанные стороны -					
Полный перечень аффилированных лиц размещен на сайте Общества в сети Интернет: www.safmarinvest.ru , http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11328 .					

Общество проводило в отчетном 2017 году операции со связанными сторонами, аналогично операциям в предшествующие годы, на основании коммерческих договоров, заключенных на обычных рыночных условиях, с осуществлением денежных расчетов в безналичном порядке.

Информация о состоянии расчетов с учетом налога на добавленную стоимость по незавершенным на 31 декабря 2017 г. операциям со связанными сторонами приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Основные хозяйственные общества			
Краткосрочная дебиторская задолженность	–	–	630 000
Дочерние хозяйственные общества			
Краткосрочная дебиторская задолженность	2	977	–
Краткосрочная кредиторская задолженность	–	1 330	7 520
Депозитные вклады	–	–	–
Другие хозяйственные общества			
Краткосрочная дебиторская задолженность	379	231	1 088
Краткосрочная кредиторская задолженность	15	265	1 327
Депозитные вклады	–	–	500 000
Итого	396	2 273	1 139 935

Информация о выручке за вычетом налога на добавленную стоимость по операциям продажи основных средств и прочего имущества, предоставления услуг связанным сторонам в отчетном 2017 году составила 2 180 516 тыс. руб. (в 2016 году – 445 672 руб.) и приведена в таблице:

Виды операций	2017 г.	2016 г.
Дочерние хозяйственные общества		
Продажа основных средств и прочего имущества	111 382	287 593
Предоставление услуг (в том числе лизинг, управление, комиссия, права на пользование программным обеспечением)	48 640	121 541
Предоставление в аренду недвижимости и имущества	60	3 901
Безвозмездная передача имущества	13 830	–
Продажа акций дочернего общества	2 000 000	–
Другие связанные стороны		
Продажа основных средств и прочего имущества	60	–
Предоставление услуг (в том числе лизинг, управление, комиссия, права на пользование программным обеспечением)	5 969	2 893
Предоставление в аренду недвижимости и имущества	575	29 744
Итого	2 180 516	445 672

В отчетном 2017 году Общество приобрело имущество и услуги у связанных сторон за вычетом налога на добавленную стоимость на сумму 69 376 тыс. руб. (в 2016 году – 61 862 тыс. руб.). Информация приведена в таблице:

Виды операций	2017 г.	2016 г.
Дочерние хозяйственные общества		
Покупка основных средств и прочего имущества	5 483	4 121
Полученные услуги (в том числе рекламные, маркетинговые, информационные)	26 547	–
Аренда недвижимости и имущества	2 604	5 595
Другие связанные стороны		
Покупка НМА	551	–
Полученные услуги (в том числе рекламные, маркетинговые, информационные)	33 415	51 468
Аренда недвижимости и имущества	776	678
Итого	69 376	61 862

В отчетном 2017 году Общество получило доход по финансовым операциям со связанными сторонами в размере 902 804 тыс. руб. (в 2016 году – 185 423 тыс. руб.). Информация приведена в таблице:

Виды операций	2017 г.	2016 г.
Другие связанные стороны		
Проценты по депозитным вкладам	788 585	111 501
Проценты на остаток по расчетному счету	114 219	73 922
Итого	902 804	185 423

Денежные потоки (поступления) в Общество от связанных сторон приведены в таблице:

Виды операций	2017 г.	2016 г.
Дочерние хозяйственные общества		
Продажа основных средств и прочего имущества	129 002	333 170
Оказанные услуг (в том числе лизинг, управление, реклама, маркетинг, комиссия)	66 736	142 275
Предоставление в аренду недвижимости и имущества	70	4 423
Размещение депозитного вклада (в том числе проценты полученные)	2 000 000	–
Другие связанные стороны		
Продажа основных средств и прочего имущества	71	–
Оказанные услуг (в том числе лизинг, управление, реклама, маркетинг, комиссия)	5 599	3 915
Предоставление в аренду недвижимости и имущества	679	34 897
Размещение депозитного вклада (в том числе проценты полученные)	166 294 934	22 865 533
Продажа акций дочернего общества	–	630 000
Итого	168 497 091	24 014 213

Денежные потоки (платежи) из Общества связанным сторонам приведены в таблице:

Виды операций	2017 г.	2016 г.
Дочерние хозяйственные общества		
Продажа основных средств и прочего имущества	6 470	4 863
Оказанные услуг (в том числе лизинг, управление, реклама, маркетинг, комиссия)	18 097	–
Предоставление в аренду недвижимости и имущества	6 470	6 602
Другие связанные стороны		
Покупка НМА	650	–
Оказанные услуг (в том числе лизинг, управление, реклама, маркетинг, комиссия, медицинское страхование)	29 786	27 574
Предоставление в аренду недвижимости и имущества	1 079	800
Размещение депозитного вклада (в том числе проценты полученные)	177 743 585	22 180 000
Основной управленческий персонал		
Выплаты членам Совета директоров	10 715	9 308
Итого	177 816 852	22 229 147

В отчетном 2017 году ключевому управленческому персоналу Общества была выплачена заработная плата в сумме 239 568 тыс. руб. (в 2016 году – 106 899 тыс. руб., в 2015 году – 138 160 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. сомнительная дебиторская задолженность по расчетам между связанными сторонами отсутствует. Резерв по сомнительным долгам не формировался.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. действовал договор поручительства с АО «ГЛОБЭКС» (Кредитор) за исполнение Акционерным обществом «Лизинговая Компания «Европлан» (АО «ЛК «Европлан», ОГРН 1177746637584) всех его обязательств перед Кредитором по Договору об открытии кредитной линии № 1-30-НКЛ/16 от «31» августа 2016 г. Договор поручительства прекращен 06.03.2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество не получало обеспечения в форме поручительства или залога имущества связанных сторон перед Обществом.

25. Информация о рисках хозяйственной деятельности и механизм управления рисками

Основным видом деятельности Общества как финансового холдинга является инвестирование и управление активами в финансовом секторе. В связи с этим описанные ниже факторы риска следует оценивать с учетом потенциального влияния результатов деятельности дочерних и зависимых компаний, а также соответствующих отраслевых рисков на результаты деятельности Общества.

В случае возникновения одного из нескольких перечисленных рисков руководство Общества предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Руководство Общества регулярно контролирует процесс управления рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Общества.

Совет директоров несет общую ответственность за ведение бизнеса Обществом, за эффективность системы управления рисками и системы внутреннего контроля Общества.

Политика Общества в области управления рисками состоит в ограничении принимаемых рисков и эффективном управлении капиталом, в том числе минимизации непредвиденных потерь от рисков с учетом приемлемого для акционеров и руководства Общества соотношения между риском и доходностью вложений. Обществом применяется интегрированный подход к управлению рисками, который обеспечивает полный цикл, а именно: идентификацию, анализ, оценку и приоритизацию рисков, планирование и согласование мероприятий по управлению рисками, мониторинг и контроль по всем типам рисков, присущих бизнесу Общества по всей организационной структуре и географии присутствия Общества. Информирование руководства Общества происходит по всему спектру рисков для гарантирования полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения (поддержка механизма контроля и принятия решений по управлению рисками на различных уровнях иерархии Общества в зависимости от приоритета рисков и их важности для Общества).

Эффективное управление рисками направлено на адекватную оценку, предотвращение возникновения рискованных ситуаций и реализацию системы снижения негативных последствий в случае наступления рискованных событий.

Цель построения эффективной системы управления рисками — защита интересов инвесторов и акционеров. Эмитент намерен в дальнейшем совершенствовать систему управления рисками для обеспечения стабильного развития компании как финансового холдинга.

Эффективное управление рисками направлено на предотвращение возникновения рискованных ситуаций и реализацию системы снижения негативных последствий в случае наступления рискованных событий.

Цель построения эффективной системы управления рисками — защита интересов инвесторов и акционеров. Адекватная оценка рисков и своевременное применение инструментов их минимизации ведут к стабильному развитию лизинговой деятельности в долгосрочной перспективе.

Общество уделяет особое внимание анализу и оценке рисков, разработке механизмов их минимизации.

Для снижения рисков, связанных с усилением конкуренции, в том числе в связи с выходом на рынок крупных иностранных конкурентов, Общество на постоянной основе оценивает и сравнивает со своими текущими и потенциальными конкурентами следующие основные факторы конкурентоспособности: наиболее востребованные лизинговые продукты, дополнительные услуги, филиальная сеть и автоматизация бизнес-процессов.

В случае наступления рисков, связанных со значительным ухудшением экономической ситуации в стране, в целом, или в банковской системе России, в частности, и существенного затруднения дальнейшей деятельности,

В случае возникновения указанных рисков Общество намерено предпринять все усилия для нивелирования и/или снижения негативного эффекта данных рисков путем грамотной и эффективной экономической политики в своей деятельности.

Отраслевые риски

Отраслевые риски, связанные с деятельностью АО «ЛК «Европлан»

ЛК «Европлан» осуществляет свою деятельность в лизинговой отрасли на территории Российской Федерации в соответствии с российским законодательством. Компания реализует сделки внутреннего лизинга и не вовлечена в сделки международного или трансграничного лизинга.

Рынок внутреннего лизинга со стороны спроса характеризуется отсутствием прямой зависимости (и соответственно рисков значительного колебания) от зарубежных рынков лизинга, внешних товарных рынков и объемов экспорта-импорта товаров и услуг. Также рынок напрямую не связан ни с международной, ни с российской конъюнктурой биржевых товаров. Основой рыночного спроса являются факторы внутренних потребностей российских предприятий и предпринимателей в замещении изношенного оборудования и транспорта, расширении и модернизации производств и оказываемых услуг в основном для внутреннего рынка.

Российская отрасль лизинга хорошо регламентирована внутренним законодательством и функционирует в стране около 20 лет, и регулируется отдельным Федеральным законом №164-ФЗ от 29.10.98 г. «О финансовой аренде (лизинге)». Защита и реализация прав и обязанностей сторон сделок лизинга также закреплены в специальных положениях Гражданского и Налогового кодексов РФ. Это создает законодательную основу функционирования лизинговой отрасли России, более надежную, чем многих других сегментов финансовых услуг.

Несмотря на относительно недолгий период существования и развития, российский рынок лизинга характеризуется значительным объемом в европейском и мировом масштабах. Российский рынок лизинга по объемам сделок входит в десятку крупнейших лизинговых рынков в мире и пятерку крупнейших в Европе (источник: Euromoney “2013 World Leasing Yearbook”). Российский лизинг прошел несколько циклов развития, несмотря на это характеризуется высокой положительной динамикой как до спада 2009 года, так и после его окончания. Так, по итогам 2012 года, по оценкам «Эксперт РА», прирост объема новых лизинговых сделок в сегменте легкового и грузового автотранспорта, в которых в основном работает ЛК «Европлан», выросли по отношению к 2011 г. на 38,21% и 19,0% соответственно. В 2013 году несмотря на замедление темпов роста Российской экономики объем новых сделок в сегменте автотранспорта, также продемонстрировал прирост: легковой - 13,5%, грузовой – 33%. В 2014 года сумма новых договоров лизинга в автосегменте сохранилась на уровне 2013 года (за 2013 год - 323,7 млрд рублей, за 2014 год – 331 млрд рублей). В 2015–2017 гг. автосегменту существенную поддержку оказала госпрограмма по льготному автолизингу, а также введение лизингодателями экспресс-продуктов.

За период 2011-2017 гг. в отрасли не наблюдалось существенного негативного изменения законодательства, регулирующего лизинговую деятельность. Изменение действующего лизингового законодательства в нынешних условиях представляется возможным в виде создания саморегулируемой организации или введения лицензирования лизинговой деятельности и установления дополнительных требований Центрального Банка РФ. В случае наступления указанного события ЛК «Европлан» войдет в состав саморегулируемой организации или предпримет все необходимые действия для получения лицензии.

Наиболее значимые, по мнению компании, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках):

На внутреннем рынке:

ЛК «Европлан» осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью компании, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке. Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности лизинговой компании, связанных с возможным ухудшением ситуации в отрасли, можно указать следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке со стороны лизинговых компаний с государственным участием;
- риски, связанные с выходом на российский рынок крупных иностранных конкурентов;
- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением инвестиционной активности;
- риски, связанные с возможным снижением процентной маржи лизингового рынка в целом;
- риски, связанные с функционированием банковской системы/банковского сектора Российской Федерации.

Предполагаемые действия:

Компания уделяет особое внимание анализу и оценке рисков, разработке механизмов их минимизации. Управление рисками в компании строится и развивается как система, органично интегрированная в структуру ее бизнес-процессов. Для снижения рисков, связанных с усилением конкуренции, в том числе в связи с выходом на рынок крупных иностранных конкурентов, ЛК «Европлан» на постоянной основе оценивает и сравнивает со своими текущими и потенциальными конкурентами следующие основные факторы конкурентоспособности: наиболее востребованные лизинговые продукты, дополнительные услуги, филиальная сеть и автоматизация бизнес-процессов.

В случае наступления рисков, связанных со значительным ухудшением экономической ситуации в стране в целом или в банковской системе России в частности, а также существенного затруднения дальнейшей деятельности, компания может пойти на сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок и сосредоточиться на обслуживании портфеля лизинговых контрактов, обеспеченных правом собственности на предметы лизинга. Благодаря ликвидной позиции компании, где средний срок и структура погашения кредиторской задолженности превосходят средний срок и структуру погашения текущих лизинговых платежей по действующему лизинговому портфелю, погашение займов возможно при приостановлении деятельности по новому лизинговому финансированию клиентов и работе на текущем лизинговом портфеле. Помимо этого, страхование позволяет перенести на страховщика большинство рисков повреждения и утраты, которые могут возникнуть в процессе эксплуатации предмета лизинга. В случае возникновения указанных рисков компания намерена предпринять все усилия для нивелирования и/или снижения негативного эффекта данных рисков путем грамотной и эффективной экономической политики в своей деятельности.

На внешнем рынке:

Компания является субъектом предпринимательской деятельности, работающим на территории Российской Федерации. На внешнем рынке деятельность не ведется. В связи с этим риски, связанные с возможными изменениями в отрасли на внешнем рынке, минимальны.

На текущий момент внутренний рынок лизинга характеризуется со стороны спроса отсутствием прямой зависимости от внешних рынков лизинга, внешних товарных рынков и объемов экспорта-импорта товаров и услуг.

Предполагаемые действия:

Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим риски, связанные с возможными изменениями в отрасли на внешнем рынке, минимальны. В случае возникновения на внешнем рынке ситуаций в лизинговой отрасли, которые могут оказать негативное влияние на деятельность компании и исполнение ей обязательств по выпускаемым ценным бумагам, компания предпримет все необходимые меры для снижения указанного риска.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые ЛК «Европлан» в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность компании и исполнение обязательств по ценным бумагам

Компания в своей деятельности не использует сырье, а доля потребляемых услуг сторонних организаций в структуре себестоимости незначительна, поэтому риски, связанные с возможным изменением цен на сырье и услуги, отсутствуют, и они не влияют на исполнение компанией обязательств по ее ценным бумагам. При этом одной из основных статей затрат компании являются процентные расходы по привлеченным кредитам и займам, что является отраслевой спецификой для компании. Компания не использует сырье и услуги на внешнем рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги ЛК «Европлан» (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность компании и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Риск снижения цен на услуги ЛК «Европлан» может повлиять на финансовые показатели компании.

На внутреннем рынке:

В случае значительного снижения цен на предоставляемые компанией услуги Европлан может пойти на сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок и сосредоточиться на обслуживании портфеля лизинговых контрактов, обеспеченных правом собственности на предметы лизинга. Благодаря ликвидной позиции, где средний срок и структура погашения кредиторской задолженности компании превосходят средний срок и структуру погашения текущих лизинговых платежей по действующему лизинговому портфелю, погашение займов возможно при приостановлении деятельности по новому лизинговому финансированию клиентов и работе на текущем лизинговом портфеле.

Влияние риска, связанного с возможным изменением цен на услуги компании, на исполнение обязательств по ценным бумагам минимально, поскольку прогнозируемый объем поступлений от лизинговых выплат по заключенным компанией договорам лизинга покрывает возможные выплаты по

ценным бумагам. Существенного изменения цен на услуги, оказываемые компанией, не прогнозируется.

На внешнем рынке:

ЛК «Европлан» зарегистрирована в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, в связи с этим риски, связанные с возможными изменениям цен на услуги компании на внешнем рынке, отсутствуют.

Отраслевые риски, связанные с деятельностью АО НПФ «САФМАР»

Риски, присущие деятельности АО НПФ «САФМАР», могут повлиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества. Ниже приводится дополнительное описание наиболее существенных, по мнению Общества, рисков, связанных с деятельностью отдельно сегмента негосударственного пенсионного страхования.

В настоящее время АО НПФ «САФМАР» не осуществляет деятельности за пределами Российской Федерации, в связи с этим риски, связанные с возможными изменениями на внешнем рынке, не описываются и не оцениваются, а приведённая ниже информация относится только к рискам, существующим в Российской Федерации.

Основными рисками деятельности НПФ, по мнению Общества, являются:

Финансовые риски: кредитный риск, в т.ч. кредитный риск инструментов в фиксированной доходностью, кредитный риск контрагента и риск снижения стоимости обеспечения по сделке:

- рыночный риск, в т.ч. ценовой, процентный, валютный риск и риск рыночной ликвидности;
- риск ликвидности, в т.ч. риск текущей ликвидности и риск долгосрочной ликвидности;
- операционные риски;
- неинвестиционный финансовый риск, включающий в себя актуарный риск и риск дисбаланса активов и обязательств.

Нефинансовые риски:

- операционный риск, включающие следующие виды риска: внешнее мошенничество, внутреннее мошенничество, риски, связанные с трудовыми отношениями и безопасностью труда, клиентами, продуктами и деловой практикой, риски ущерба материальным активам, риски миграции операционных систем, потери ключевых сотрудников и прочее;
- комплаенс-риски и риски, связанные с ужесточением законодательных требований, в том числе риски, связанные с продлением моратория на накопительные пенсионные взносы, заморозкой пенсионных накоплений.

Следует отметить, что реализация данных рисков может приводить как к снижению ожидаемой доходности от вложения в акции холдинговой компании, так и к существенной потере стоимости объектов инвестирования пенсионных резервов и пенсионных накоплений.

Отдельно следует учитывать потенциальные негативные события, связанные с регулированием деятельности НПФ со стороны государства. Данные риски не только могут существенно отразиться на

стоимости акций, но и привести к невозможности осуществления некоторых видов пенсионной деятельности на уровне НПФ.

При этом в условиях продолжающейся пенсионной реформы и отсутствия прозрачных намерений государства в отношении обращения с пенсионными средствами граждан и регулирования деятельности НПФ невозможно оценить вероятность реализации данного риска.

В Фонде применяются следующие методы управления рисками:

- избегание риска – отказ от реализации решений, связанных с недопустимым для Фонда уровнем риска либо модификация и замена процессов / части процессов. Одним из способов уклонения от рисков является изменение стратегических задач или операционного процесса;
- ограничение либо снижение риска – процедуры, воздействующие на уменьшение вероятности реализации риска и/или размер ущерба для деятельности Фонда (лимитирование, хеджирование и т.д.);
- перераспределение риска – передача всего или части риска третьей стороне. Решение о передаче риска зависит от характера деятельности, важности связанной с риском операции и ее финансовой значимости;
- принятие риска – Фондом принимается весь риск либо его часть, если все доступные способы снижения риска являются экономически нецелесообразными по сравнению с ущербом, который может нанести его реализация. Руководители осведомлены о наличии данного риска и его характеристиках и осознанно не предпринимают каких-либо мер по воздействию на риск.

В частности, Общество предполагает следующие возможные действия по снижению рисков в части деятельности НПФ:

- формирование портфеля качественных активов с хорошим кредитным рейтингом в рамках существующей инвестиционной стратегии;
- ограничение рисков посредством системы внутренних лимитов и Ключевых индикаторов риска;
- диверсификация клиентской базы и инвестиционного портфеля;
- своевременное осуществление комплаенс-процедур, в том числе отслеживание законодательства, регулирующего пенсионную сферу, и своевременное выполнение предписаний контролирующих органов;
- прочие методы.

Отдельно необходимо обозначить актуарные риски, присущие деятельности любого пенсионного фонда. Актуарные риски – это риски увеличения стоимости обязательств фонда в результате изменения оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами. Актуарные риски могут возникать в результате несовпадения в течение длительного времени актуарных предположений фонда с фактическими значениями показателей, влияющих на размер обязательств фонда.

Актуарные предположения могут включать в себя:

- предположения о смертности участников и застрахованных лиц фонда;
- предположения о ставке дисконтирования денежных потоков;
- предположения о доходности инвестиций;
- предположения о темпах индексации пенсий;

- предположения о величине расходов по обслуживанию пенсионных договоров и договоров обязательного пенсионного страхования.
- предположения о частоте расторжения пенсионных договоров, переходах застрахованных лиц к другому страховщику;
- предположение о росте заработной платы;
- предположения о приостановке/возобновлении выплаты пенсии, накопительной части трудовой пенсии.

Актuarные риски включают:

- риск долгожительства - риск увеличения стоимости обязательств в результате уменьшения показателей смертности, приводящих к увеличению оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами;
- риск гарантированной доходности - риск увеличения стоимости обязательств в связи с установлением новых и/или увеличением уже установленных гарантий по размеру доходности начисляемой фондом на счета вкладчиков, участников и застрахованных лиц (согласно договорным и/или законодательным нормам);
- риск роста себестоимости обслуживания клиентов - риск увеличения стоимости обязательств в связи с увеличением оценок по будущим расходам по обслуживанию клиентов;
- риск удорожания стоимости жизни - риск увеличения стоимости обязательств в связи с увеличением оценок дополнительных (по отношению к гарантированным согласно договорным и законодательным нормам) выплат клиентам;
- риск пересмотра актуарных параметров - риск увеличения стоимости обязательств в результате изменения оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами по причинам отличным от причин, указанных в определении риска долгожительства, риска гарантированной доходности, риск роста себестоимости обслуживания клиентов и риск удорожания стоимости жизни;
- риск актуарной доходности - риск увеличения стоимости обязательств в связи с уменьшением способности Фонда получать фактическую доходность в размере не ниже актуарной нормы доходности;
- и другие.

Источниками актуарного риска могут являться:

- увеличение показателя продолжительности жизни участников, застрахованных лиц Фонда;
- устойчивое снижение показателя доходности размещения средств пенсионных резервов ниже гарантированной доходности;
- снижение показателя доходности размещения средств пенсионных резервов ниже актуарной нормы доходности, применяемой при расчете пенсий;
- увеличение оценки денежного потока расходов фонда, участвующих в оценке актуарных обязательств;
- изменение соотношения мужчин и женщин в общем объеме застрахованных лиц, которым будет назначаться (назначена) накопительная пенсия;
- и т.д.

Для управления актуарным риском в АО НПФ «САФМАР» применяются следующие подходы:

- резервирование - увеличение страхового резерва, создание дополнительных резервов для повышения финансовой устойчивости и выполнения, принятых на себя обязательств;
- изменение актуарных предположений, применяемых при назначении новых пенсионных выплат (таблица смертности, актуарная норма доходности);
- разработка отдельных стратегий размещения средств пенсионных резервов в рамках различных пенсионных схем НПФ;
- отказ от риска – отказ от внедрения новых пенсионных программ, схем либо заключения новых пенсионных договоров, условия которых могут оказать негативное влияние на соотношение актуарных обязательств и активов НПФ;
- учет рекомендаций независимого актуария.

При этом по оценке АО НПФ «САФМАР», с учётом применения указанных выше подходов актуарные риски в настоящее время минимальны.

Отраслевые риски, связанные с деятельностью САО «ВСК»

Основные отраслевые риски, присущие организациям, осуществляющим страховую деятельность:

- повышающийся уровень конкуренции в отрасли, демпинг в отдельных видах страхования, усиление кэптивности бизнеса;
- усиление значимости посредников (монополизация), как основных каналов продаж: увеличение комиссионного вознаграждения, сокращение рентабельности;
- консолидация рынка;
- андеррайтинговые риски: риски снижения качества и ухудшения структуры страхового портфеля (оценка принимаемых на страхование рисков, адекватность андеррайтинговой политики, оптимальность тарифов, исполнение регламентов продаж, эффективная проверка на преддоговорном этапе);
- риски, связанные с противоправными действиями третьих лиц: в ходе урегулирования (риски противоправных действий страхователей и третьих лиц по получению необоснованных выплат), в ходе сопровождения и обеспечения ключевых бизнес-процессов (риски «внутреннего» мошенничества);
- расширение санкций и усиление негативного отношения к РФ: ограничение доступа к международным перестраховщикам;
- актуарные риски;
- риски, связанные с деятельностью по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств;
- сокращение интереса к страхованию со стороны физических и юридических лиц, сокращение объемов потребительского кредитования банками может повлечь за собой уменьшение объемов сборов по всем видам страхования;
- внесение изменений в нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность страховых организаций, в том числе связанные с:
 - ослаблением или отменой ограничений, установленных в отношении деятельности иностранных страховых организаций и их филиалов на территории Российской Федерации;
 - пересмотром тарифов и условий в подконтрольных регулятору видах

страхования (в том числе обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств; обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта; обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров; страхование гражданской ответственности застройщика), что может привести к сокращению объемов сборов и сокращению рентабельности;

- возникновение нестабильности на рынке страховых услуг, вызванной банкротством мелких страховых организаций.

Риски, связанные с деятельностью по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств:

- ОСАГО продолжает оставаться наиболее проблемным сегментом страхового рынка. Средняя стоимость ОСАГО в 2017 г. показала падение – впервые с 2004 года. Средняя выплата в ОСАГО в 2017 году выросла на 10% и составила 75,8 тыс. руб., а средняя премия показала падение на 4% - до 5,8 тыс. руб. Это говорит о том, что ситуация в этом сегменте страхования усугубляется, так как нарастает дисбаланс системы
- В 2017 году были запущены обязательные продажи Е-ОСАГО и приоритет натуральной формы возмещения в ОСАГО, которые значительно увеличили нагрузку на страховщиков.
- Основная проблема, с которой столкнулись сегодня страховщики – деятельность недобросовестных юридических посредников, которая приводит к необоснованным и крайне завышенным взысканиям со страховщиков в пользу автоюристов, а не потерпевших. Это ведет к росту убыточности и возникновению проблем с доступностью ОСАГО в ряде регионов.

В категорию отраслевых рисков страховой компании включаются также инвестиционные риски, т. е. риски, связанные с инвестиционной деятельностью страховых компаний, в первую очередь с размещением средств страховых резервов.

В данную группу включаются:

- риск снижения стоимости активов;
- риск неликвидности активов;
- риск снижения доходности объектов инвестирования;
- риск несоответствия активов обязательствам – несоответствие структуры активов по ликвидности и по видам валют структуре обязательств по срокам исполнения и по видам валют.

Наступление любого из неблагоприятных изменений в отрасли оказания страховых услуг, указанных выше, может привести к замедлению темпов роста прибыли, либо, в наиболее негативном сценарии, к возникновению убытка компании.

Наступление случаев инвестиционного риска отрицательно отразится на объеме получаемого инвестиционного дохода и, как следствие, чистой прибыли.

С целью минимизации последствий наступления описанных выше рисков используются стратегии защиты страхового портфеля – (1) стратегия страхования и (2) стратегия перестрахования.

Стратегия страхования призвана диверсифицировать портфель страхуемых рисков так, чтобы он всегда включал в себя комплекс различных, не коррелирующих рисков. Также она направлена на то, чтобы по каждому виду рисков была достигнута максимальная диверсификация (т. е. в рамках каждого риска был сформирован портфель достаточного объема, чтобы минимизировать риск случайных отклонений количества и тяжести страховых случаев от прогнозных значений). В соответствии с Законом РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» риски принимаются в соответствии с залицензированными правилами страхования. В правилах страхования закреплены субъекты и объекты страхования, страховые случаи, страховые риски, порядок определения страховой суммы, страхового тарифа, страховой премии (страховых взносов), порядок заключения, исполнения и прекращения договоров страхования, права и обязанности сторон, порядок определения размера убытков или ущерба, порядок определения страховой выплаты, случаи отказа в страховой выплате и иные положения.

В рамках второй стратегии – стратегии перестрахования осуществляется перестрахование части страхуемых рисков для того, чтобы ограничить сумму убытка страховой компании от наступления конкретного страхового случая либо кумулятивную сумму убытка от одновременного наступления нескольких однотипных случаев. Перестрахование рисков входит в число ключевых факторов обеспечения финансовой устойчивости.

Также используются следующие инструменты минимизации рисков:

- регулярный анализ условий конкурентов, поддержание продуктовой линейки на конкурентоспособном уровне;
- повышение эффективности работы компании, оптимизация издержек;
- диверсификация бизнеса: развитие и расширение сегментов бизнеса и продуктовой линейки, расширение географии присутствия и каналов продаж, развитие собственной сети, реструктуризация страхового портфеля для достижения необходимой диверсификации или отказ от отдельных видов страхования;
- соблюдение правил регулятивного надзора, в том числе действия по обеспечению соответствия требованиям в случае ужесточения правил лицензирования отдельных видов страховой деятельности;
- управление андеррайтинговыми рисками посредством использования системы лимитов на принятие страховых рисков и оценки риска, выборочных проверок внутрилимитных договоров страхования, автоматизированная и формализованная процедура оценки риска и выписки/изменения полиса по массовым продуктам; принятие специализированным комитетом решений по сложным рискам;
- комплексная система противодействия мошенничеству (при заключении, сопровождении и пролонгации договоров страхования, на этапе урегулирования страховых событий);
- управление инвестиционными рисками посредством четкой регламентации процесса инициации заявок на размещение, рассмотрения, принятия решений, осуществления размещений и централизованного учета в учетных системах компании; соблюдение нормативов по оценке рисков на основании утвержденных

методик; установление лимитов на юридических лиц – контрагентов и эмитентов; мониторинг финансового состояния банков, эмитентов ценных бумаг и прочих заемщиков – юридических лиц.

Страновые и региональные риски

Политическая и экономическая ситуация в стране, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Общества, может привести к снижению стоимости ценных бумаг Общества и негативно сказаться на возможности Общества своевременно и в полном объеме производить платежи по своим обязательствам.

Поскольку Общество зарегистрировано и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые риски, влияющие на деятельность Общества, это риски, присущие Российской Федерации. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, к снижению спроса на продукцию и услуги Общества.

Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги мировых рейтинговых агентств отражают снижение мировых цен на сырьевые товары, зависимость национальной экономики от сырьевого сектора, а также высокий политический риск. Снижение инвестиционных рейтингов и понижение прогнозов ведущими мировыми рейтинговыми агентствами создает риск изоляции российской экономики, сокращения возможностей и ухудшение условий заимствования на международных финансовых рынках. Это, в свою очередь, может привести к существенным экономическим и финансовым последствиям для кредитоспособности России.

Российская экономика характеризуется рядом особенностей:

- сырьевая направленность российской экономики и сильная зависимость от мировых цен на сырьевые товары;
- принадлежность РФ к развивающимся экономикам и, как следствие, сильная зависимость от позиции инвесторов в отношении таких стран, которая определяется не только экономическим положением самих развивающихся экономик, но и макроэкономической и финансовой политикой развитых стран;
- рынок капитала, в том числе фондовый рынок, недостаточно развит;
- недостаточное развитие инфраструктуры и сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;
- недостаточное развитие банковской системы;
- экономическая нестабильность, относительно нестабильная политическая обстановка, противоречивость и частные изменения налогового, валютного регулирования;
- несовершенная судебная система, недостаточная развитость политических, правовых, экономических институтов;
- высокая степень бюрократизации, коррупции, препятствия для проведения реформ.

Указанные факторы в совокупности обуславливают наличие следующих рисков, имеющих наибольшее значение для национальной экономики и, как следствие, на будущей деятельности Общества:

- существенное падение цен на нефть, металлы, уголь и другие ресурсы;
- введение новых санкций со стороны европейских государств и США, ограничивающих доступ к международным рынкам капитала;
- продолжение оттока иностранного капитала, ослабления рубля по отношению к доллару США и ЕВРО;

- снижение темпов роста ВВП, замедление деловой активности;
- рост инфляции, снижение покупательской способности.

Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить Обществу доступ к источникам финансирования внутри России и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности клиентов портфельных компаний Общества и его деятельности в целом.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Общество не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

Инфраструктура России была в основном создана в советскую эпоху и не получала достаточного финансирования и обслуживания. Ухудшение состояния инфраструктуры в России наносит вред экономическому развитию, усложняет транспортировку товаров и грузов, увеличивает издержки хозяйственной деятельности в России и может привести к нарушениям в финансово-хозяйственной деятельности Общества.

По оценкам Общества, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения в регионах Российской Федерации, в которых представлен бизнес Общества, минимален.

Общество проводит мониторинг экономической ситуации в России и степень влияния на нее внешнеэкономических факторов, учитывает данные риски при прогнозировании дальнейшей деятельности и финансово-экономических показателей и считает потенциальное влияние вышеописанных тенденций прогнозируемым.

Город Москва, в котором Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика, является одним из наиболее развитых в экономическом плане и, следовательно, наименее подвержен риску неожиданного регионального экономического и финансового спада в ближайшее время, когда экономика России развивается стабильными темпами. Экономические перспективы этого региона и рейтинг надежности субъекта в известных Обществу оценках практически совпадают со страновыми.

Тесное сотрудничество и взаимопонимание всех органов и уровней властных структур позволили выработать единую экономическую политику, четко определить приоритеты ее развития. Создан благоприятный инвестиционный климат: инвесторам предоставляются стимулирующие налоговые льготы и оказывается содействие в разрешении различных проблем. В дополнение к федеральным программам поддержки малого и среднего бизнеса, активно действуют и региональные.

Исходя из мониторинга рисков, проведенного Обществом за последние несколько лет расчетный ожидаемый убыток Общества из-за именно стихийных бедствий в регионе представляется минимальным, а риски возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов ниже среднего по стране уровня.

При том, что вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных действий существует в некоторых регионах РФ, в Москве наступление данных событий в ближайшее время, по мнению Общества, маловероятно. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Общества, в ближайшее время Обществом не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что специфически региональные риски не оказывают существенного влияния на деятельность Общества.

Общество зарегистрировано и осуществляет свою деятельность в центральном федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом. Ухудшающие изменения действующего законодательства являются маловероятными. Деятельность Общества напрямую не связана с покупательной способностью денежных средств и не зависит от рисков инфляции, так как Общество не выступает в экономических отношениях в качестве конечного потребителя. Повышение уровня инфляции не способно оказать прямое отрицательное

влияние на рентабельность Общества. Инфляция может повлиять на рентабельность только в части нераспределенной прибыли, сберегаемой в денежной рублевой форме.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно стабильной, в то же время российская экономика подвержена влиянию колебаний в мировой экономике.

В целом Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации и в г. Москве как достаточно стабильную. К факторам, которые могут повлиять на политическую ситуацию в будущем, можно отнести дальнейшую централизацию власти и ослабление роли демократических институтов, замедление политики реформ, рост уровня коррупции и бюрократизации. Данные факторы могут потенциально ограничить возможности Эмитента в целом по привлечению инвестиций.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как незначительные.

Обществу неизвестно о каких-либо событиях, фактах, которые окажут или могут оказать негативное влияние на финансовое состояние, результаты деятельности или исполнение Обществом своих обязательств.

Репутационные риски

В качестве риска потери деловой репутации Общество рассматривает риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов в связи с формированием в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Общества, качестве оказываемых услуг или характере деятельности в целом. За всю историю существования Общества не возникало ситуаций, угрожающих его деловой репутации. Одной из приоритетных задач Общества как финансового холдинга является инвестирование и управление активами в финансовом и нефинансовом секторе. Эмитент намерен развивать передовые компетенции по инвестированию и управлению, придерживаться высокой прозрачности инвестиционного процесса и корпоративных решений. На протяжении всей истории существования Общество демонстрирует рост по всем основным показателям финансово-хозяйственной деятельности. Успешное развитие инвестиционной

деятельности позволяло Обществу выходить на лидирующие позиции в рейтинге лизинговых компаний как в России, так и за ее пределами. Для сохранения стабильной работы и поддержания деловой репутации на высоком уровне в Обществе функционирует ряд структурных единиц, деятельность которых направлена на контроль соблюдения работниками правил и процедур Общества, включая процедуры корпоративного управления, что в конечном итоге приводит к эффективной работе Общества с клиентами и контрагентами, а также гарантирует реализацию законных прав и интересов инвесторов и акционеров. Общество осуществляет своевременное раскрытие полной и достоверной информации в соответствии с требованиями российского законодательства, в том числе о своем финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и других существенных фактах финансово-хозяйственной деятельности, для обеспечения акционерам и инвесторам Общества возможности принятия обоснованных решений. Руководство Общества оценивает репутационные риски как несущественные.

Финансовые риски

Деятельность Общества сопряжена с финансовыми рисками, которые зависят от изменения экономической ситуации и конъюнктуры финансовых рынков. К рискам, которые могут повлиять на деятельность Общества, относятся рыночный, кредитный, валютный риски, риск роста темпов инфляции

Валютный риск связан с влиянием колебаний валютных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств.

Кредитный риск

Кредитный риск определяется Обществом как риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентами финансовых обязательств перед Обществом в соответствии с условиями договоров.

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения у Общества убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют (рыночный риск включает в себя ценовой риск, валютный и процентный риски);

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Общества и/или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения финансовых операций и других сделок, их нарушения сотрудниками и/или иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности/недостаточности функциональных возможностей/характеристик, применяемых Обществом информационных, технологических и других систем и/или их отказов/нарушений функционирования, а также в результате воздействия внешних событий;

Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Влияние финансовых рисков на показатели финансовой отчетности АО «ЛК «Европлан».

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности
Валютный риск (риск девальвации курса рубля по отношению к доллару США и евро)	Средняя	Выручка, чистая прибыль отчетного периода, проценты к уплате, прочие доходы и расходы, кредиты и займы	Появление курсовых разниц, увеличение платежей по обязательствам в иностранной валюте и снижение выручки и чистой прибыли. Увеличение стоимости обслуживания долга, что в свою очередь может повлиять на ликвидность, увеличит операционные и процентные расходы Компании и, как следствие, снизит выручку и чистую прибыль.
Изменение плавающих ставок	Средняя	Чистая прибыль за отчетный период, проценты к уплате	Изменение ставок может привести к увеличению стоимости обслуживания долга, что в свою очередь может повлиять на ликвидность, увеличит операционные и процентные расходы Эмитента и, как следствие, снизит чистую прибыль.
Рост ставок по кредитам банков	Средняя	Чистая прибыль за отчетный период, проценты к уплате, накопленные проценты	Рост ставок приведет к увеличению стоимости обслуживания долга, что в свою очередь увеличит операционные и процентные расходы Эмитента.
Кредитный риск	Средняя	Чистая прибыль за отчетный период, резервы по сомнительным долгам	Неспособность лизингополучателей своевременно выполнять свои обязательства перед Эмитентом может привести к увеличению дебиторской задолженности и возникновению сомнительной задолженности, и необходимости начисления резерва, что приведет к уменьшению чистой прибыли. Эмитент на регулярной основе проводит анализ деятельности лизингополучателей для целей снижения данного риска.
Риск сокращения ликвидности	Низкая	Чистая прибыль за отчетный период, прочие доходы и расходы	Неспособность Эмитента своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль.
Инфляционные риски	Высокая	Выручка, чистая прибыль за отчетный период, капитал и резервы, затраты.	Увеличение дебиторской задолженности, увеличение себестоимости реализуемых услуг, снижение спроса на услуги Эмитента.

Влияние финансовых рисков на показатели финансовой отчетности АО «НПФ «САФМАР»:

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности
Валютный риск	Низкая	Инвестиционный доход, страховые выплаты, чистая прибыль за отчетный период, прочие доходы и расходы	Появление курсовых разниц, рост страховых выплат, что как следствие может привести к снижению чистой прибыли.
Риск изменения процентных ставок	Средняя	Процентные доходы, Чистая прибыль за отчетный период	Снижение процентных ставок может привести к снижению процентного дохода по инвестициям, что как следствие, снизит чистую прибыль.
Кредитный риск	Средняя	Чистая прибыль за отчетный период	Неспособность эмитентов долговых ценных бумаг, а также кредитных организаций исполнять свои обязательства может привести к реализации кредитного риска, что приведет к снижению размера чистой прибыли
Рыночный риск	Средняя	Инвестиционный доход, Чистая прибыль за отчетный период	Риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, имеющих справедливую стоимость
Риск сокращения ликвидности	Низкая	Чистая прибыль за отчетный период, прочие доходы и расходы	Неспособность Эмитента своевременно выполнить свои обязательства может привести к несоблюдению регуляторных требований к деятельности НПФ.
Инфляционные риски	Высокая	Выручка, чистая прибыль за отчетный период, капитал, затраты	Увеличение операционных расходов.

26. Информация по сегментам

В деятельности Общества в период с 01.01.2017 по 29.06.2017 г. выделяется один основной отраслевой сегмент: лизинговая деятельность, включающая в себя заключение договоров лизинга с юридическими и физическими лицами и их последующее исполнение и контроль.

Выручка Общества от продажи лизинговых услуг превышает 99% от общей суммы выручки за отчетный год.

К другому виду деятельности Общества относится оказание возмездных услуг (по договорам возмездного оказания услуг, договорам комиссии, агентским договорам), объем выручки, по которым не является существенным для отдельного раскрытия информации.

27. Условные факты хозяйственной деятельности

Условия ведения деятельности Общества

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 РФ мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Возможные негативные изменения в динамике экономического развития РФ и связанные с этим изменения курсов валют и инфляционные риски могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента. В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране на деятельность компании Эмитент предполагает осуществить все действия, направленные на снижение влияния таких изменений на свою деятельность.

В случае возникновения одного или нескольких вышеперечисленных рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Для целей определения конкретных действий при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска события Эмитент на постоянной основе осуществляет мониторинг ситуации в России и г. Москве. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных для деятельности Эмитента последствий, приведут к существенным результатам, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

В целом руководство Общества оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации и в г. Москве как достаточно стабильную.

Налогообложение

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. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета, которые не оспаривались в прошлом. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными государственными органами.

С 1 января 2015 г. в Налоговый кодекс Российской Федерации были внедрены механизмы, направленные на выявление низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, в частности, были введены правила о налогообложении контролируемых иностранных компаний, концепция налогового резидентства юридических лиц, а также бенефициарного собственника дохода. Также существенные изменения в 2016 году коснулись правил недостаточной капитализации. Принятие данного законодательства сопряжено с возрастанием административной и налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков.

Интерпретация отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывает 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 занять более жесткую позицию при применении 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. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

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 Общества, по состоянию на 31 декабря 2017 г. положения налогового, валютного и таможенного законодательства, применимые к Обществу, интерпретированы им корректно.

Незавершенные судебные разбирательства

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности.

Руководство Общества полагает, что окончательная величина возможных обязательств, которые могут возникнуть по незавершенным на отчетную дату судебным разбирательствам, решения по которым могут быть приняты лишь в последующие отчетные периоды, не окажет существенного негативного влияния на финансовое состояние или дальнейшую деятельность Общества.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество не создает резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, ввиду максимальной вероятности успешного решения незавершенных судебных разбирательств в пользу Общества.

28. Непрерывность деятельности

В 2017 году по результатам деятельности Общество получило прибыль в размере 3 389 136 тыс. руб. (в 2016 году – 1 704 496 тыс. руб.). Стоимость чистых активов Общества по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 70 918 275 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 74 394 495 тыс. руб.).

В период с 1 января 2018 г. по дату подписания годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество непрерывно продолжает осуществлять финансово-хозяйственную деятельность в тех же финансово-экономических условиях, что существовали на отчетную дату, с учетом изменившегося вида деятельности.

29. События после отчетной даты.

Общество раскрывает в пояснениях к бухгалтерской (финансовой) отчетности следующие события, произошедшие после 31 декабря 2017 г.:

23 марта 2018 года Внеочередное собрание акционеров Общества одобрило сделку по приобретению долей Общества с ограниченной ответственностью "Инвест-проект", владеющего 100% акций Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Доверие». Общество получило соответствующее предварительное одобрение сделки со стороны Федеральной антимонопольной службы.

30. Итоги реорганизации Общества.

20 февраля 2017 года внеочередным общим собранием акционеров ПАО «Европлан» принято решение о реорганизации Общества в форме выделения из него Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (Протокол от 21 февраля 2017 г. № 01-2017).

9 августа 2017 г. по решению внеочередного собрания акционеров было утверждено переименование Общества с ПАО «Европлан» на ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции».

20 февраля 2017 года Внеочередным общим собранием акционеров утвержден Передаточный акт и разделительный баланс ПАО «Европлан», реорганизуемого в форме выделения Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» по состоянию на 30.09.2016г.

Наименование статьи бухгалтерского баланса	Код строки	Бухгалтерский баланс ПАО «Европлан» по состоянию на 30 сентября 2016 г.	Переходит к выделяемому обществу АО «ЛК «Европлан»	Остается в ПАО «Европлан» после выделения АО «ЛК «Европлан»
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	61 457	61 457	-
Основные средства	1150	154 348	154 348	-
Доходные вложения в материальные ценности	1160	9 290 924	9 290 924	-
Финансовые вложения	1170	742 606	742 051	120 555
Отложенные налоговые активы	1180	407 790	219 576	188 214
Итого по разделу I	1100	10 657 126	10 468 357	308 769
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	8 567	8 567	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	10 342	10 342	-
Дебиторская задолженность	1230	35 680 781	35 040 297	640 484
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 230 460	23 511	3 206 949
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	111 820	96 489	15 331
Прочие оборотные активы	1260	249 053	232 878	1 895 089
Итого по разделу II	1200	39 291 022	35 412 084	5 757 853
БАЛАНС	1600	49 948 149	45 880 441	6 066 622
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	15 395	120 000	15 395
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	3 103 278	758 667	2 344 611
Резервный капитал	1360	2 309	-	2 309
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	7 021 718	3 500 000	3 521 718
Итого по разделу III	1300	10 142 700	4 378 667	5 884 033
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	14 989 743	14 989 743	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	781 106	781 106	-
Итого по разделу IV	1400	15 770 849	15 770 849	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	3 299 352	3 299 352	-
Кредиторская задолженность	1520	15 977 866	17 674 192	182 589
Доходы будущих периодов	1530	4 739 140	4 739 139	-
Оценочные обязательства	1540	11 374	11 374	-
Прочие обязательства	1550	6 868	6 868	-
Итого по разделу V	1500	24 034 600	25 730 925	182 589
БАЛАНС	1700	49 948 149	45 880 441	6 066 622

Акционерное общество «Лизинговая компания «Европлан» является правопреемником по правам и обязательствам в соответствии с передаточным актом. В соответствии с передаточным актом активы и обязательства, связанные с лизинговой деятельностью передаются на АО «ЛК «Европлан».

В соответствии с требованиями пункта 1 статьи 59 Гражданского кодекса Российской Федерации и абзаца 4 пункта 6 статьи 15 Федерального закона «Об акционерных обществах» Передаточный акт содержит:

положения о правопреемстве в отношении имущества, прав и обязательств ПАО «Европлан» в отношении всех его кредиторов и должников, включая оспариваемые обязательства;

порядок определения правопреемства в связи с изменением вида, состава, стоимости имущества ПАО «Европлан», а также возникновением, изменением, прекращением прав и обязанностей ПАО «Европлан», которые могут произойти после Даты составления Передаточного акта.

Указанное в Передаточном акте имущество ПАО «Европлан» передается Выделяемому обществу по остаточной / балансовой стоимости, отраженной в бухгалтерском учете ПАО «Европлан».

Передаточный акт действует с даты его утверждения решением внеочередного Общего собрания акционеров ПАО «Европлан» (далее - «Дата утверждения»). Период времени между датой, по состоянию на которую составлен Передаточный акт и разделительный баланс, - 30 сентября 2016 г. (далее - «Дата составления Передаточного акта») и датой внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о создании (регистрации) Выделяемого общества (далее - «Дата завершения реорганизации») именуется в дальнейшем «Переходный период». Правила о распределении имущества, прав и обязательств ПАО «Европлан» в Переходный период, содержащиеся в Передаточном акте, распространяются, в частности, на период с Даты составления Передаточного акта до Даты утверждения.

30 июня 2017 года завершилась реорганизация ПАО «Европлан» в форме выделения нового юридического лица Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан».

На начало дня 30 июня 2017 года (00:00:00) был составлен разделительный баланс ПАО «Европлан»:

Наименование статьи бухгалтерского баланса	Код строки	Бухгалтерский баланс ПАО «Европлан» по состоянию на 30 июня 2017 г. (00:00:00)	Передано выделяемому обществу АО «ЛК «Европлан» на 30 июня 2017 г. (00:00:00)	Осталось в ПАО «Европлан» после выделения АО «ЛК «Европлан» на 30 июня 2017 г. (00:00:00)
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	53 190	53 190	–
Основные средства	1150	204 706	204 067	639
Доходные вложения в материальные ценности	1160	12 470 346	12 470 346	–
Финансовые вложения	1170	49 577 825	742 051	48 955 774
Отложенные налоговые активы	1180	286 812	129 745	157 067
Прочие внеоборотные активы	1190	5 932	5 932	–
Итого по разделу I	1100	62 598 811	13 605 331	49 113 480
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	11 210	11 210	–
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 228 215	2 228 215	–
Дебиторская задолженность	1230	48 429 112	42 914 197	7 283 917
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	17 191 680	2 346 475	14 845 205
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 259 065	3 258 003	1 062
Прочие оборотные активы	1260	470 954	469 235	2 266 084
Итого по разделу II	1200	71 590 236	51 227 335	24 396 266
БАЛАНС	1600	134 189 047	64 832 666	73 509 746
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	74 797	120 000	74 797
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	66 879 645	–	66 879 645
Резервный капитал	1360	2 309	–	2 309
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	9 804 431	5 414 065	4 390 366
Итого по разделу III	1300	76 761 182	5 534 065	71 347 117
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	23 501 265	23 501 265	–
Отложенные налоговые обязательства	1420	892 012	892 012	–
Оценочные обязательства		163 781	163 781	–
Итого по разделу IV	1400	24 557 058	24 557 058	–

V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	5 410 639	5 410 639	-
Кредиторская задолженность	1520	21 270 735	23 141 471	2 162 629
Доходы будущих периодов	1530	6 065 652	6 065 652	-
Оценочные обязательства	1540	123 781	123 781	-
Итого по разделу V	1500	32 870 807	34 741 543	2 162 629
БАЛАНС	1700	134 189 047	64 832 666	73 509 746

В дату завершения реорганизации 30.06.2017 г. обязательства по облигационным займам, имеющимся у Общества, были переданы по передаточному акту выделенному в результате реорганизации Акционерному обществу «Лизинговая компания «Европлан».

Также переданы обязательства по неразмещенным выпускам биржевых облигаций серий БО-03, БО-04, БО-05, БО-06, БО-08.

Согласно изменениям, в эмиссионные документы, зарегистрированным Центральным Банком РФ и ПАО Московская биржа, вступившие в силу в дату государственной регистрации выделенного АО «ЛК «Европлан», осуществлена замена Эмитента облигаций (ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции») на правопреемника - Акционерное общество «Лизинговая Компания «Европлан». На 30.06.2017 уставный капитал реорганизуемого общества составил 74 797 тыс. рублей, добавочный капитал составил 66 879 645 тыс. руб.

Накопленная прибыль формировалась балансирующим образом как разница между оставшимися после выделения активами и обязательствами.

Тексты изменений в эмиссионные документы по облигационным займам раскрыты на сайтах раскрытия Общества: <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=11328&type=7>, <http://www.safmarinvest.ru>

Изменения в составе и стоимости имущества и обязательств

Наименование статьи бухгалтерского баланса	Код строки	Бухгалтерский баланс ПАО «Европлан» на 30.09.2016 г. после выделения АО «ЛК «Европлан»	Бухгалтерский баланс ПАО «Европлан» на 30.06.2017 г. (00:00:00) после выделения АО «ЛК «Европлан»	Изменения
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства	1150	-	639	+639
Финансовые вложения	1170	120 555	48 955 774	+48 835 219
Отложенные налоговые активы	1180	188 214	157 067	-31 147
Итого по разделу I	1100	308 769	49 113 480	+48 804 711
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Дебиторская задолженность	1230	640 484	7 283 915	+6 643 431
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 206 949	14 845 205	+11 638 256
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	15 331	1 062	-14 269
Прочие оборотные активы	1260	1 895 089	2 266 084	+370 995
Итого по разделу II	1200	5 757 853	24 396 266	+18 638 413
БАЛАНС	1600	6 066 622	73 509 746	+67 443 124
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	15 395	74 797	+59 402

Добавочный капитал (без переоценки)	1350	2 344 611	66 879 645	+64 535 034
Резервный капитал	1360	2 309	2 309	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3 521 718	4 390 366	+868 648
Итого по разделу III	1300	5 884 033	71 347 117	+65 463 084
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	1520	182 589	2 162 629	+1 980 040
Итого по разделу V	1500	182 589	2 162 629	+1 980 040
БАЛАНС	1700	6 066 622	73 509 746	+67 443 124

- Изменения по строке 1170 «Финансовые вложения» обусловлены приобретением 49% акций Страхового акционерного общества «ВСК» (CAO «ВСК»), 100% акций Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «САФМАР»;
- Изменения по строке 1230 «Дебиторская задолженность» обусловлены предоплатой поставщикам за товары, работы (услуги) и имущества.
- Изменения по строке 1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» обусловлены размещением свободных денежных средств на депозитных вкладах.
- Изменения по строке 1260 «Прочие оборотные активы» обусловлены ростом лизингового бизнеса и увеличением входящих авансовых лизинговых платежей, поступивших на расчетный счет Общества, что привело к увеличению размера исчисленного в бюджет РФ НДС с авансов, полученных от покупателей и заказчиков.
- Изменения по строке 1310 «Уставный капитал» обусловлены увеличением уставного капитала Общества.
- Изменения по строке 1350 «Добавочный капитал» обусловлены получением Обществом эмиссионного дохода от продажи дополнительного выпуска акций по цене выше номинальной стоимости.
- Изменения по строке 1370 «Нераспределенная прибыль» обусловлены получением Обществом прибыли от ведения основной деятельности.
- Изменения по строке 1520 «Кредиторская задолженность» обусловлены исчисленными налогами по расчетам с бюджетом.

В соответствии с требованиями пункта 48 Приказ Минфина РФ от 20.05.2003 N 44н (ред. от 25.10.2010) "Об утверждении Методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций" для обеспечения сопоставимости данных ниже представлена информация за предшествующие реорганизации периоды:

Сопоставимые данные по балансу за период 31.12.2016 г, Отчет о финансовых результатах за 2016 г:

Баланс ПАО «Европлан» (ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции») сопоставимые данные как если бы реорганизация произошла по состоянию на 31.12.2016 года баланс (ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции») выглядел так.

АКТИВ	Код	Показатели ПАО "Европлан" без учета АО "ЛК "Европлан", выделившегося по состоянию на отчетную дату 31.12.2016
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	1110	-
Основные средства	1150	-
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-
Финансовые вложения	1170	48 956 329
Отложенные налоговые активы	1180	343 017
Прочие внеоборотные активы	1190	
Итого по разделу I	1100	49 299 346

II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	1210	–
НДС по приобретенным ценностям	1220	64 268
Дебиторская задолженность	1230	7 503
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	500 137
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	14 998 495
Прочие оборотные активы	1260	2 087 237
Итого по разделу II	1200	17 657 656
БАЛАНС	1600	66 957 002
ПАССИВ		
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	15 395
Размещенные акции дополнительного выпуска		59 402
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	66 879 645
Резервный капитал	1360	2 309
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	251
Итого по разделу III	1300	66 957 002
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	1410	–
Отложенные налоговые обязательства	1420	–
Оценочные обязательства	1430	–
Прочие обязательства	1450	–
Итого по разделу IV	1400	–
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	1510	–
Кредиторская задолженность	1520	–
Доходы будущих периодов	1530	–
Оценочные обязательства	1540	–
Прочие обязательства	1550	–
Итого по разделу V	1500	–
БАЛАНС	1700	66 957 002

Отчет о финансовых результатах ПАО «Европлан» (ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции») сопоставимые данные, как если бы реорганизация произошла по состоянию на 31.12.2016 года

Показатель	Показатели ПАО «Европлан» без учета показателей выделяемого АО «ЛК «Европлан» за период с января 2016 г. по декабрь 2016 г.	Показатели ПАО «Европлан» без учета показателей выделяемого АО «ЛК «Европлан» за период с января 2017 г. по декабрь 2017 г.
Выручка	81 136	
Управленческие расходы	(22 210)	(172535)
Коммерческие расходы		(13)
Прибыль (убыток) от продаж	(58 926)	(172548)
Проценты к получению		1 356 465
Доходы от участия в других организациях		427 244
Прочие доходы		2 439 017
Прочие расходы	(121 161)	(2 464 430)
Прибыль (убыток) до налогообложения	(62 235)	1 585 748
Текущий налог на прибыль		(231 701)
Отложенные налоговые обязательства	12 447	
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	(49 788)	1 354 047

Сопоставимые данные за 2015 год отсутствуют, так как холдинговая деятельность Общества началась с декабря 2016 года.

Показатели отчета о финансовых результатах на 31.12.2016г.:

Показатель	за январь-декабрь 2016г., тыс. руб.	ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» (ПАО «Европлан»)	ЛК Европлан
Выручка	14 243 075	81 136	14 243 075
Себестоимость реализации	(8 852 655)	-	(8 852 655)
Валовая прибыль (убыток)	5 390 420	-	5 390 420
Коммерческие расходы	(67 511)	-	(67 511)
Управленческие расходы	(1 972 828)	(22 210)	(1 950 618)
Прибыль (убыток) от продаж	3 350 081	(58 926)	3 372 291
Проценты к получению	691 949	-	610 813
Проценты к уплате	2 429 536	-	2 429 536
Доходы от участия в других организациях	99	-	99
Прочие доходы	4 512 551	-	4 512 551
Прочие расходы	(3 974 959)	(121 161)	(3 853 798)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 150 185	(62 235)	2 212 420
Текущий налог на прибыль	453 295	-	453 295
в т.ч. постоянные налоговые обязательства	16 167	-	16 167
Отложенные налоговые обязательства	48 951	12 447	36 504
Отложенные налоговые активы	41 860	-	41 860
Иные обязательные платежи из прибыли	515	-	515
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	1 704 496	(49 788)	1 754 284

Расходы, связанные с реорганизацией составили 7 138 рублей.

Сопоставимые данные

Информация по финансовым показателям доходов, расходов, прибылей до налогообложения, а также налога на прибыль, относящимся к деятельности Общества за период с января 2017 года по июнь 2017 года, без учета показателей деятельности выделяемого АО «ЛК «Европлан», представлена в таблице:

Показатель отчета о финансовых результатах	Показатели ПАО «Европлан» без учета показателей выделяемого АО «ЛК «Европлан» за период с января 2017 г. по июнь 2017 г.
Выручка	464 580
Управленческие расходы	(22 674)
Прибыль (убыток) от продаж	(441 906)
Проценты к получению	-
Прочие расходы	(50 000)
Прибыль (убыток) до налогообложения	391 906
Текущий налог на прибыль	78 381
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	313 525

Информация по финансовым показателям доходов, расходов, прибылей до налогообложения, а также налога на прибыль, относящимся к деятельности Общества за период с января 2016 года по декабрь 2016 года, без учета показателей деятельности выделяемого АО «ЛК «Европлан», представлена в таблице:

Показатель	Показатели ПАО «Европлан» без учета показателей выделяемого АО «ЛК «Европлан» за период с января 2016 г. по декабрь 2016 г.
Выручка	81 136
Управленческие расходы	(22 210)
Прибыль (убыток) от продаж	(58 926)
Проценты к получению	–
Прочие расходы	(121 161)
Прибыль (убыток) до налогообложения	(62 235)
Отложенные налоговые обязательства	12 447
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	(49 788)

Информация по финансовым показателям бухгалтерского баланса Общества на 31 декабря 2016 года, без учета финансовых показателей бухгалтерского баланса выделяемого АО «ЛК «Европлан», представлена в таблице:

АКТИВ	Код	Показатели ПАО «Европлан» без учета показателей выделившегося по состоянию на отчетную дату АО «ЛК «Европлан»
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	1110	–
Основные средства	1150	–
Доходные вложения в материальные ценности	1160	–
Финансовые вложения	1170	48 956 329
Отложенные налоговые активы	1180	343 017
Итого по разделу I	1100	49 299 346
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	1210	–
НДС по приобретенным ценностям	1220	64 268
Дебиторская задолженность	1230	7 503
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	500 137
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	14 998 495
Прочие оборотные активы	1260	2 087 237
Итого по разделу II	1200	17 657 656
БАЛАНС	1600	66 957 002
ПАССИВ		
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	15 395
Размещенные акции дополнительного выпуска		59 402
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	66 879 645
Резервный капитал	1360	2 309
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	251
Итого по разделу III	1300	66 957 002

IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	1410	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	-
Оценочные обязательства	1430	-
Итого по разделу IV	1400	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	1510	-
Кредиторская задолженность	1520	-
Доходы будущих периодов	1530	-
Оценочные обязательства	1540	-
Итого по разделу V	1500	-
БАЛАНС	1700	66 957 002

Генеральный директор _____ Миракян А.В.

Главный бухгалтер _____ Павлова Е.Ю.



02 апреля 2018 г.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 94 листов

