

## **Группа Каркаде**

Консолидированная финансовая  
отчетность в соответствии с  
международными стандартами  
финансовой отчетности за год,  
закончившихся 31 декабря 2017 года, и  
аудиторское заключение независимого  
аудитора

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе .....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	12

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы .....	13
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	13
3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности .....	15
4. Основные принципы учетной политики .....	18
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	35
6. Займы предоставленные .....	36
7. Чистые инвестиции в лизинг .....	37
8. Дебиторская задолженность лизингополучателей .....	40
9. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования .....	42
10. Товары для продажи .....	43
11. Основные средства .....	44
12. Нематериальные активы .....	45
13. Прочие активы .....	46
14. Кредиты, полученные от коммерческих банков .....	48
15. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	48
16. Прочие обязательства .....	49
17. Уставный капитал и добавочный капитал .....	50
18. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством .....	50
19. Процентные доходы и расходы .....	51
20. Общие и административные расходы .....	51
21. Комиссионные и консультационные доходы .....	51
22. Прочие операционные доходы .....	51
23. Прочие операционные расходы .....	52
24. Налог на прибыль .....	52
25. Сегментный анализ .....	54
26. Инвестиции в ассоциированные компании .....	58
27. Управление рисками .....	60
28. Управление капиталом .....	66
29. Условные обязательства .....	67
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	68
31. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки .....	71
32. Операции со связанными сторонами .....	72
33. События после отчетной даты .....	73

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику ООО «Каркаде»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «Каркаде» (ОГРН 1023900586181, строение 3, дом 21, улица Станиславского, город Москва, 109004) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

### *Дебиторская задолженность лизингополучателей*

В связи с существенностью дебиторской задолженности лизингополучателей, а также в связи с неопределенностью в отношении погашения просроченной дебиторской задолженности лизингополучателей аудит резерва под обесценение данной задолженности является одним из ключевых вопросов аудита.

Для своевременного выявления случаев обесценения дебиторской задолженности лизингополучателей необходимы существенные суждения.

Расчет резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей, оцениваемой на коллективной основе, предполагает применение статистических моделей, позволяющих сделать допущение о вероятности дефолта и величине убытка при дефолте на основании исторической информации до наступления дефолта. А также расчет резерва под обесценение проводится на основании статистических данных об эффективности работы с дебиторской задолженностью после наступления дефолта.

Информация об обесценении дебиторской задолженности лизингополучателей представлена в примечаниях 8 «Дебиторская задолженность лизингополучателей» и 30 «Справедливая стоимость финансовых инструментов».

В ходе нашего аудита мы обратили внимание на следующее:

- суждение руководства в отношении выявления случаев обесценения существенной просроченной дебиторской задолженности лизингополучателей;
- модели и допущения, использованные для определения резерва под обесценение просроченной дебиторской задолженности, оцениваемые на коллективной основе.

В рамках наших аудиторских процедур мы проанализировали методологию, которую Группа использовала для выявления случаев обесценения. Выполненные нами аудиторские процедуры также включали тестирование (на выборочной основе) обоснованности расчета резерва по сомнительным долгам и оценку корректности допущений, сделанных руководством при расчете резерва по сомнительным долгам. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных в консолидированной финансовой отчетности Группы, в отношении степени использования оценочных суждений при расчете резерва по сомнительным долгам.

### ***Товары для продажи***

По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость товаров, предназначенных для продажи в ходе обычной деятельности, составила 276 314 тыс. руб. Данные товары для продажи являются остатками бывших в эксплуатации у лизингополучателей транспортных средств, изъятых в связи с расторжением договоров лизинга. Группа проводит оценку стоимости таких активов с привлечением внутренних специалистов по оценке, а также на основании статистических данных об износе активов на дату оценки. В связи с существенностью и субъективным характером таких оценок, а также в связи с тем, что стоимость таких товаров может быть возмещена не в полном объеме при продаже в связи с падением цен и спроса на вторичном рынке автотранспортных средств, данная статья консолидированной финансовой отчетности является одним из ключевых вопросов аудита.

Информация об оценке стоимости товаров, предназначенных для продажи, представлена в примечании 10 «Товары для продажи».

В рамках аудиторских процедур мы проанализировали (на выборочной основе) использованные Группой методы и модели оценки, а также источники существенных допущений. Мы провели проверку физического состояния автотранспортных средств, находящихся в распоряжении Группы, провели реализацию автотранспортных средств после отчетной даты. Мы протестировали определение чистой стоимости возмещения товаров для продажи (расчет чистой стоимости реализации за вычетом расходов на продажу).

### **Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность**

Генеральный директор ООО «Каркаде» (руководство) несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность 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 выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством, 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого выпущено  
аудиторское заключение независимого аудитора



Л.В. Ефремова

Аудиторская организация:  
Акционерное общество «БДО Юникон»  
ОГРН 1037739271701,  
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,  
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),  
ОРНЗ 11603059593

12 марта 2018 года



**Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении сделано с целью разграничения ответственности руководства Группы Каркаде и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы Каркаде (далее - Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).



При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в консолидированной финансовой отчетности;
- Подготовка консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Группы также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета компаний Группы требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации и других стран регистрации компаний Группы;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, разрешена к выпуску 12 марта 2018 года и подписана от имени руководства Группы:

  
\_\_\_\_\_  
О.В. Загладин  
Генеральный директор  
\_\_\_\_\_  
Н.В. Акимова  
Главный бухгалтер

ООО «Каркаде»  
Российская Федерация, Москва, ул. Станиславского, дом 21, стр. 3  
12 марта 2018 года

	Примечание	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	648 924	548 865
Чистые инвестиции в лизинг	7	10 585 995	10 005 217
Дебиторская задолженность лизингополучателей	8	449 466	703 494
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	9	287 511	111 812
Товары для продажи	10	276 314	557 093
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию		2 649	1 337
Дебиторская задолженность бюджета по НДС		-	5 924
НДС по авансам полученным		81 106	69 301
Инвестиции в ассоциированные компании	26	710 572	-
Основные средства	11	28 244	28 428
Нематериальные активы	12	14 983	21 103
Текущие налоговые активы		22 331	-
Отложенные налоговые активы	24	292 123	183 839
Прочие активы	13	164 356	941 418
<b>Итого активов</b>		<b>13 564 574</b>	<b>13 177 831</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	14	6 149 254	5 575 158
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	2 943 998	3 239 311
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования		9 254	11 959
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования		544 517	475 070
Текущие налоговые обязательства		3 239	15 582
Прочие обязательства	16	731 425	699 689
<b>Итого обязательств</b>		<b>10 381 687</b>	<b>10 016 769</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	17	1 429 457	1 429 457
Добавочный капитал	17	17 995	17 995
Нераспределенная прибыль		1 735 435	1 713 610
<b>Итого капитала</b>		<b>3 182 887</b>	<b>3 161 062</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>		<b>13 564 574</b>	<b>13 177 831</b>


 О.В. Загладин

Генеральный директор


 Н.В. Акимова

Главный бухгалтер

12 марта 2018 года




	Примечание	2017	2016
Финансовый доход по лизингу		2 061 486	2 451 325
Процентные доходы	19	47 487	112 106
Прочие финансовые доходы		4 134	-
Процентные расходы	19	(1 228 874)	(1 777 938)
<b>Чистые финансовые доходы</b>		<b>884 233</b>	<b>785 493</b>
Расходы по созданию резервов под обесценение	7, 8, 9, 13	(615 143)	(669 639)
Расходы по созданию резервов под возможные убытки в связи с судебными разбирательствами	16	(54 290)	(24 137)
<b>Чистые финансовые доходы после создания резервов под обесценение и под возможные убытки</b>		<b>214 800</b>	<b>91 717</b>
<b>Операционные доходы и расходы</b>			
Расходы на содержание персонала		(906 813)	(935 539)
Общие и административные расходы	20	(389 781)	(455 598)
Расходы по налогу на имущество		(2 149)	(3 416)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(2 057)	(5 917)
Комиссионные и консультационные доходы	21	601 190	536 412
Прочие операционные доходы	22	1 453 563	2 160 661
Прочие операционные расходы	23	(831 816)	(1 287 235)
Доля в чистой прибыли ассоциированной компании	26	54 124	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>191 061</b>	<b>101 085</b>
Расходы по налогу на прибыль	24	(50 736)	(33 504)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>140 325</b>	<b>67 581</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>140 325</b>	<b>67 581</b>



О.В. Заглядин  
Генеральный директор

12 марта 2018 года



Н.В. Акимова  
Главный бухгалтер

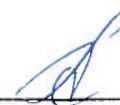
	2017	2016
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Финансовый доход по лизингу	2 530 193	2 700 630
Процентные доходы	51 621	105 437
Процентные расходы	(1 519 448)	(2 010 735)
Расходы по налогу на имущество	(1 703)	-
Общие и административные расходы	(483 120)	(404 065)
Расходы на содержание персонала	(863 919)	(969 945)
Комиссионные и консультационные доходы полученные	682 210	637 738
Чистые операционные доходы	1 418 930	1 695 881
Налог на прибыль уплаченный	(193 694)	(219 127)
<b>Движение денежных средств, от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	<b>1 621 070</b>	<b>1 535 814</b>
<b>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</b>		
Чистые инвестиции в лизинг	(1 745 338)	3 970 082
Дебиторская задолженность лизингополучателей	(204 507)	(174 390)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	(182 355)	103 295
НДС по авансам полученным	(11 805)	73 375
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	(1 312)	-
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	-	251
Прочие активы	398 328	(35 266)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>		
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	(5 439)	-
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	110 092	(122 356)
Прочие обязательства	(148 467)	(62 111)
<b>Чистое движение денежных средств, (использованных в) / полученных от операционной деятельности</b>	<b>(169 733)</b>	<b>5 288 694</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение доли ассоциированной компании	(270 953)	-
Приобретение основных средств (Примечание 11)	(13 985)	(1 522)
Продажа основных средств	-	1 106
Приобретение нематериальных активов (Примечание 12)	(6 405)	(592)
Поступление дивидендов от участия в ассоциированной компании	59 916	-
Поступление от продажи Банка	-	116 000
<b>Чистое движение денежных средств, (использованных в) / полученных от инвестиционной деятельности</b>	<b>(231 427)</b>	<b>114 992</b>

	2017	2016
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Привлечение кредитов от коммерческих банков	6 185 492	1 926 186
Погашение кредитов коммерческим банкам	(5 630 185)	(7 064 193)
Выпуск долговых ценных бумаг	2 500 000	2 500 000
Погашение долговых ценных бумаг	(2 433 531)	(3 816 767)
Распределение чистой прибыли между участниками (Примечание 18)	(118 500)	-
<b>Чистое движение денежных средств, полученных от/ (использованных в) финансовой деятельности</b>	<b>503 276</b>	<b>(6 454 774)</b>
<b>Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>(2 057)</b>	<b>(4 760)</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>100 059</b>	<b>(1 055 848)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>548 865</b>	<b>1 604 713</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 5)</b>	<b>648 924</b>	<b>548 865</b>




О.В. Заглядин  
Генеральный директор

12 марта 2018 года




Н.В. Акимова  
Главный бухгалтер

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2016 года	1 429 457	17 995	1 646 029	3 093 481
Совокупный доход за 2016 год	-	-	67 581	67 581
Остаток на 31 декабря 2016 года	1 429 457	17 995	1 713 610	3 161 062
Совокупный доход за 2017 год	-	-	140 325	140 325
Распределение чистой прибыли между участниками	-	-	(118 500)	(118 500)
Остаток на 31 декабря 2017 года	1 429 457	17 995	1 735 435	3 182 887



О.В. Заглядин  
Генеральный директор

12 марта 2018 года



Н.В. Акимова  
Главный бухгалтер

**1. Основная деятельность Группы**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность общества с ограниченной ответственностью «Каркаде» (далее - Компания) и его дочерних компаний (далее - Группа). Информация о дочерних компаниях Группы приведена в Примечании 3 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде» является головной компанией Группы. Компания была зарегистрирована в Российской Федерации 5 июля 1996 года для осуществления лизинговой деятельности. Основным видом деятельности Группы является осуществление лизинга транспортных средств и оборудования на территории Российской Федерации.

Юридический адрес Компании: 236039, г. Калининград, проспект Мира, дом 81.

Фактический адрес Компании: 109004, г. Москва, ул. Станиславского, дом 21, корпус 3.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имеет 3 филиала и 52 представительства в Российской Федерации (2016 г.: 3 филиала и 52 представительства).

Среднегодовая численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 585 человек (2016 г.: 643 человека).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года состав участников Компании был следующим:

	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
	<b>Доля (%)</b>	<b>Доля (%)</b>
Getin Holding S.A., OJSC	100,0	100,0
<b>Итого</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года конечным бенефициаром Группы Каркаде является г-н Лешек Чарнецки (54,97%) (31 декабря 2016 г.: г-н Лешек Чарнецки (57,12%)).

**2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность****Общая характеристика**

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против РФ продлено ЕС до 31 июля 2018 года. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, и курс российского рубля к основным мировым валютам значительно снизился. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Группы. Руководство Группы считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

В сентябре 2017 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте BB+ с позитивным прогнозом.

В сентябре 2017 года рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB-, улучшив прогноз по рейтингу со стабильного до позитивного.

В январе 2018 года рейтинговое агентство Moody's подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне Ba1, улучшив прогноз по рейтингу со стабильного до позитивного.

За 2017 года ключевая ставка, установленная Банком России, снизилась с 10% до 7,75%.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

### **Инфляция**

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние периоды:

<b>Год, окончившийся</b>	<b>Инфляция за период</b>
31 декабря 2017 года	2,5%
31 декабря 2016 года	5,4%
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%
31 декабря 2013 года	6,5%
31 декабря 2012 года	6,6%

### **Валютные операции**

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

<b>Дата</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286

### **Операции на финансовых рынках**

Одним из результатов международного финансового кризиса стал глобальный кризис ликвидности, который привел к сокращению как внешнего, так и внутреннего рынка капитала, падению уровня ликвидности в банковском секторе Российской Федерации и очень высокой неопределенности на внутренних и внешних биржевых рынках.

Несмотря на признаки восстановления экономики России, все ещё сохраняется неопределенность в отношении её дальнейшего роста. Данные обстоятельства могут оказать влияние на способность Группы привлекать новые и рефинансировать существующие кредиты и займы на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам за предыдущие периоды.

Лизингополучатели и дебиторы Группы также могут испытывать последствия финансового кризиса, что в свою очередь может повлиять на их способность отвечать по своим финансовым обязательствам перед Группой. Однако, в пределах доступной информации руководство должным образом отразило пересмотренные предположения об ожидаемых денежных потоках в своих оценках обесценения. Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает поправки,



связанные с влиянием на финансовую позицию Группы дальнейшего возможного снижения ликвидности на финансовых рынках и значительной волатильности валютного и биржевого рынков.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Группы осознает наличие внешнеэкономических рисков и рисков, связанных с общеэкономической ситуацией в РФ, поэтому регулярно оценивает внешнеэкономическую ситуацию и прилагает максимальные усилия и действия для снижения рисков и возможных финансовых потерь для Группы от воздействия вышеуказанных факторов. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

### **3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности**

#### **Общие принципы**

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и других стран регистрации компаний Группы. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

#### **Функциональная валюта и валюта представления**

Функциональной валютой является валюта, которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг (такой валютой часто является та, в которой выражаются продажные цены товаров и услуг и производятся расчеты по ним) на трудовые, материальные и другие затраты, связанные с поставкой товаров или услуг (такой валютой часто является валюта, в которой выражаются и погашаются такие затраты).

Валюта представления - валюта, в которой представляется консолидированная финансовая отчетность.

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

Активы и обязательства дочерних компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления консолидированной финансовой отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на конец отчетного года, а их отчеты о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, о движении денежных средств и движении капитала пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода.

#### **Непрерывность деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Позиция Группы по ликвидности, описанная в Примечании 27, свидетельствует о достаточности средств для покрытия обязательств. В целях управления ликвидностью Группа привлекает дополнительное финансирование, а также на регулярной основе пересматривает действующие условия кредитных договоров и договоров займа.

Для оперативного управления риском ликвидности Группой на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Группы, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Группе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Группой устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности.

Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

Прогнозное движение денежных средств Группы свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и лизинговой деятельности.

#### **Оценки и допущения**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях 4, 6, 7, 8, 9, 10, 13, 29 и 30.

#### **Консолидация**

##### **Основа для консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов (в том числе относящегося к ней гудвила) и обязательства дочерней компании;
- Прекращает признание балансовой стоимости доли неконтролирующих участников;

- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшегося вложения;
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибылей или убытков;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибылей или убытков или нераспределенной прибыли, исходя из обстоятельств, как если бы Группа осуществила непосредственное выделение соответствующих активов или обязательств.

#### Дочерние компании

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

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных затрат или принятых обязательств на дату обмена. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компании происходит в результате одной операции, или дата каждой покупки акции, если объединение компании происходит поэтапно. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

В консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года были включены следующие дочерние компании:

Название	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля участия, %	
			31 декабря 2017	31 декабря 2016
ООО «Каркаде Сервис» (ранее ООО «Д2 Технологии»)	Прочие услуги	16.03.2011	100	100
ООО «Центр Каравто»	Прочие услуги	04.08.2014	100	100

Контроль над деятельностью всех дочерних компаний осуществляется на следующих основаниях: общие учредители; возможность влиять на руководство дочерней компании, определять финансовую и инвестиционную политику дочерней компании.

#### Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

В июне 2017 года Группа приобрела неконтрольную долю участия в Закрытом акционерном обществе «Идея Банк» (Республика Беларусь) (далее ЗАО «Идея Банк») в размере 32,92% акций.

#### **4. Основные принципы учетной политики**

##### **Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

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

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного года.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано ниже (Примечание 30).

##### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на текущих счетах Группы, а также депозитные вклады сроком размещения до 1 месяца. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

##### **Финансовые активы**

Группа классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ссуды и дебиторская задолженность (данная категория включает в себя дебиторскую задолженность, чистые инвестиции в лизинг, предоставленные займы).

Группа осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы и от их характеристик.

### **Первоначальное признание финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемая которыми на конец отчетного периода осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета затрат по сделке.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения. Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска и других применимых факторов.

### **Амортизированная стоимость финансовых инструментов**

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (либо группы финансовых активов или финансовых обязательств) и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Группа обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), Группа обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

### **Прекращение признания финансовых активов**

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с

одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;

- если Группа либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

В случае, если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива или не передала, но и не сохранила практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

#### **Переклассификация финансовых активов**

Группа не вправе переклассифицировать производные финансовые инструменты в период удержания или выпуска, а также финансовые инструменты, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Непроизводные торговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в исключительном случае, возникающем в связи с событием, носящим редкий и нестандартный характер, могут быть переклассифицированы из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы больше не удерживаются для целей продажи или выкупа в краткосрочной перспективе.

Непроизводные торговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, в зависимости от целей, с которыми удерживаются эти финансовые инструменты, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

В случаях переклассификации финансовых активов в ссуды и дебиторскую задолженность справедливая стоимость на дату переклассификации будет являться новой стоимостью этих финансовых активов, а последующая оценка производится по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Если в результате изменения намерения или возможностей Группы классификация инвестиции в качестве удерживаемой до погашения далее не представляется уместной, она в обязательном порядке должна быть переклассифицирована в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и переоценена по справедливой стоимости. Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода.

Группа не вправе классифицировать какие-либо финансовые активы как инвестиции, удерживаемые до погашения, если в течение текущего или двух предыдущих финансовых годов объем удерживаемых до погашения инвестиций, проданных или переклассифицированных Группой до наступления срока погашения, выражается более чем незначительной суммой по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения, за исключением продаж и переклассификаций, которые:

- произведены настолько близко к сроку погашения или дате отзыва финансового актива (например, менее чем за три месяца до погашения), что изменения рыночной ставки процента не оказали бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;



- произошли после того, как Группа получила практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством регулярных платежей или предоплат;
- имели место в результате особого события, которое произошло по независящим от Группы причинам, носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвидено Группой.

Если продажи или переклассификации более чем незначительной суммы удерживаемых до погашения инвестиций не отвечают ни одному из условий, все остальные удерживаемые до погашения инвестиции должны быть переклассифицированы в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

**Финансовая аренда - Группа в качестве лизингодателя (финансовый лизинг)**

Финансовая аренда - это аренда, по условиям которой происходит существенный перенос всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом.

Признаками, при наличии которых, по отдельности или в совокупности, аренда классифицируется как финансовая, являются следующие:

- а) к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- б) арендатор имеет право на покупку данного актива по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, а на дату принятия аренды существует обоснованная уверенность в том, что это право будет реализовано;
- в) срок аренды составляет значительную часть срока экономической службы актива, даже если право собственности не передается;
- г) на дату принятия аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, существенную долю всей справедливой стоимости арендуемого актива;
- д) арендованные активы носят такой специализированный характер, что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций;
- е) в случае аннулирования аренды арендатором, связанные с этим убытки арендодателя ложатся на арендатора;
- ж) прибыли или убытки от колебаний справедливой стоимости ликвидационной суммы причитаются арендатору (например, в форме скидки с арендной платы, равной большей части выручки от продаж в конце срока аренды);
- з) арендатор имеет возможность продлить аренду на второй период с арендной платой значительно ниже рыночного уровня.

В тех случаях, когда Группа выступает в роли лизингодателя, в начале периода финансовой аренды дисконтированная стоимость лизинговых платежей («чистые инвестиции в лизинг») отражается в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Дисконтированная стоимость лизинговых платежей представляет собой текущую стоимость минимальных арендных платежей и всю сумму негарантированной остаточной стоимости активов, переданных Группой в финансовый лизинг (валовые инвестиции в лизинг), за вычетом финансового дохода.

Финансовый доход рассчитывается с использованием постоянной периодической нормы доходности на чистые инвестиции в лизинг. Первоначальные прямые затраты, связанные с приобретением предмета лизинга, капитализируются в состав чистых инвестиций в лизинг.

Началом срока финансового лизинга считается дата заключения договора лизинга или возникновения соответствующих обязательств, в зависимости от того, какая дата наступила раньше. Для целей данного определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано участниками финансового лизинга и содержать описание условий лизинга.

Однако, если имущество, являющееся предметом лизинга, еще находится на этапе строительства или еще не было приобретено Группой на дату заключения лизингового договора или возникновения обязательства, датой начала лизинга будет считаться дата завершения строительства или приобретения имущества Группой.

Авансовые платежи, осуществленные лизингополучателем до начала аренды, относятся на уменьшение чистых инвестиций в лизинг.

В случае обесценения чистых инвестиций в лизинг создается соответствующий резерв под обесценение. Чистые инвестиции в финансовый лизинг обесцениваются, если их балансовая стоимость превышает их оценочную возмещаемую стоимость. Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с учетом первоначальной эффективной процентной ставки по причитающимся лизинговым платежам. Чистые инвестиции в лизинг отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом резерва под возможное обесценение их стоимости.

**Операционная аренда - Группа в качестве арендатора**

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

**Операционная аренда - Группа в качестве арендодателя**

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих операционных доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду и признаются расходом на протяжении срока аренды на той же основе, что и арендный доход.

**Займы предоставленные**

Данная категория включает непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для продажи, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально займы предоставленные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы предоставленные учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действующих на дату предоставления займа.

Займы предоставленные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Сумма начисленных процентов по предоставленным Группой займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» консолидированного отчета о финансовом положении.

Займы, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как доход/расход от предоставления активов по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость займов предоставленных корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий расход/доход отражается в

консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### **Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность состоит из платежей по договорам лизинга, подлежащих уплате лизингополучателями и прочей дебиторской задолженности. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе после оказания услуг. Предоплаты представляют собой авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, а также прочие предоплаты.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к уплате в соответствии с первоначальными условиями соглашения.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью задолженности, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков.

Суммы дебиторской задолженности и/или авансы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих операционных доходов.

Если сумма ранее созданного резерва под обесценение снижается благодаря каким-либо событиям после его создания, то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Расходы по созданию резервов под обесценение» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

#### **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, не включенные ни в одну из вышеназванных категорий.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку. В исключительных случаях, когда рыночные котировки отсутствуют, ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной Руководством Группы.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в прибыль или убыток по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Выбытие финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается по методу ФИФО.

Процентные доходы по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной процентной ставки и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

#### **Обесценение финансовых активов**

На конец отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или момент возникновения будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у

Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

**(1) Обесценение чистых инвестиций в лизинг**

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

Объективные свидетельства обесценения чистых инвестиций в лизинг могут включать в себя:

- неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат;
- допущенные лизингополучателем, нарушение лизингополучателем обязательств по договору или условий договора;
- реструктуризацию условий договора или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы;
- признаки возможного банкротства лизингополучателя;
- снижение стоимости обеспечения.

Группа оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по чистым инвестициям в лизинг и дебиторской задолженности. Оценка признаков обесценения производится индивидуально по каждому лизингополучателю.

**(2) Обесценение займов предоставленных**

В отношении займов предоставленных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для финансовых активов.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения займов предоставленных по финансовым активам:

- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Группы;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Займы предоставленные оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе.

Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения займов предоставленных, оцениваемых на совокупной основе, является наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы. К подобной информации могут относиться неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе, а также национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе группы.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по займам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если заем предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

Начисление процентов по займам предоставленным прекращается, если возможность полного погашения основного долга или процентов представляется сомнительной. После принятия решения о прекращении начисления процентов по предоставленным займам доход в виде предусмотренных договором процентов не отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Начисление процентов по займу предоставленному может быть возобновлено после того, как возникает достаточно высокая вероятность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в договоре. Сумма начисленных процентов по предоставленным Группой займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» консолидированного отчета о финансовом положении.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Балансовая стоимость обесценившихся финансовых активов напрямую не уменьшается.

В соответствии с российским законодательством при списании нереальной для взыскания ссуды и процентов по ней Группа обязана предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию указанной ссуды, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота либо договора.

### ***(3) Обесценение дебиторской задолженности***

В отношении дебиторской задолженности Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения дебиторской задолженности:

- просрочка любого очередного платежа;
- значительные финансовые трудности дебитора, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Группы;

- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация дебитора;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты задолженности;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями дебитора, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

#### **Обесценение нефинансовых активов**

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, тестируются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемой стоимостью нефинансовых, является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже, и ценности от использования. При этом под расходами по продаже понимаются затраты, связанные с выбытием актива, подлежащего проверке на обесценение, за вычетом расходов, понесенных в результате привлечения денежных средств. Ценность от использования актива, подлежащего проверке на обесценение, - приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предположительно могут быть получены Группой от использования актива и его последующего выбытия.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен.

#### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

#### **Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости**

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают в себя заемные средства (кредиты, полученные от коммерческих банков), выпущенные долговые ценные бумаги и кредиторскую задолженность.

*Выпущенные долговые ценные бумаги.* Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Группой.

*Заемные средства (кредиты, полученные от коммерческих банков).* Заемные средства включают в себя кредиты, привлеченные Группой.

*Кредиторская задолженность.* Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Группа пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.



### **Взаимозачеты финансовых инструментов**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

### **Товары для продажи**

Товары для продажи оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов по продаже.

Себестоимость включает в себя: стоимость поставщика для покупных товаров; дисконтированная на дату расторжения договора лизинга стоимость чистых инвестиций в лизинг для имущества, изъятого у лизингополучателей и предназначенного для продажи.

### **Основные средства**

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, скорректированы до эквивалента покупательной способности российского рубля на эту дату.

На конец отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если остаточная стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как уценка основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их стоимости и отражаются по статье прочие операционные доходы/расходы консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

### **Амортизация**

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования активов:

- Здания и сооружения - 20 лет;
- Мебель, офисное и прочее оборудование - 6 лет;
- Компьютеры и вычислительная техника - 4 года;
- Транспортные средства - 5 лет;
- Капитальные затраты - 4 года.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования.

Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на конец отчетного периода.

### **Нематериальные активы**

Нематериальный актив представляет собой идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы. Нематериальный актив признается если:

- вероятно, что Группе будут поступать будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу;
- стоимость актива поддается надежной оценке;
- актив может быть отделен от Группы для последующей продажи, передачи, лицензирования, сдачи в аренду или обмена, в индивидуальном порядке либо вместе с соответствующим договором или обязательством.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 3 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

### **Уставный капитал**

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

### **Распределение чистой прибыли между участниками**

Чистая прибыль к распределению между участниками признается как обязательство и вычитается из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если она была объявлена до конца отчетного периода включительно.

### **Условные активы и обязательства**

Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

### **Резервы**

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

### **Налогообложение**

#### **Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и законодательствами других стран регистраций компаний Группы. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску консолидированной финансовой отчетности до момента

подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и отложенные налоги относятся к одной и той же организации - налогоплательщику Группы и налоговому органу. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

#### **Налог на добавленную стоимость (НДС)**

НДС по авансам, полученным и НДС по приобретенному лизинговому оборудованию, зачет которых не был произведен по состоянию на отчетную дату, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно.

Суммы НДС, относящиеся к будущим лизинговым платежам (за исключением платежей, которые являются текущими по графику, предусмотренному каждым договором, и отраженных в составе дебиторской задолженности по лизинговым платежам), в консолидированном отчете о финансовом положении не отражаются. Такие суммы будут отражены в консолидированном отчете о финансовом положении в составе дебиторской задолженности по лизинговым платежам и кредиторской задолженности по расчетам с бюджетом при наступлении периода погашения лизингового платежа в соответствии с графиком платежей.

#### **Отражение доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до первоначальной стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссионные и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов/займов, акций и других ценных бумаг или покупка, или продажа компаний, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг.

### **Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования**

На территории Российской Федерации Группа осуществляет отчисления страховых взносов. Данные отчисления отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Группы. У Группы отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

### **Иностранная валюта**

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах и драгоценных металлах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по строке доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на конец отчетного периода, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, переклассифицируется из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток отчетного периода.

Доходы и расходы от операций, связанных с покупкой и продажей иностранной валюты, определяются как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью на дату совершения операции.

### **Отчетность по сегментам**

Операционный сегмент - это компонент деятельности Группы, осуществляющий деятельность, от которой она может зарабатывать доходы и нести расходы, операционные результаты которого на регулярной основе анализируются руководителем или органом управления, отвечающим за принятие операционных решений, при распределении ресурсов на сегмент и оценке результатов его деятельности и в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Сегмент подлежит отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности, если он соответствует любому из следующих количественных порогов:

- величина отчетного дохода этого сегмента, включая продажи внешним клиентам и межсегментные продажи или передачи, составляет 10 или более процентов совокупного дохода внутреннего или внешнего, всех операционных сегментов;
- абсолютная величина его отчетной прибыли или убытка составляет 10 или более процентов большей из двух величин, в абсолютном выражении:
  - совокупной отчетной прибыли всех операционных сегментов, которые не были убыточны в отчетном периоде и
  - совокупного отчетного убытка всех операционных сегментов, которые были убыточны в отчетном периоде;
- его активы составляют 10 или более процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

Операционный сегмент, не соответствующий каким-либо количественным порогам, может считаться отчетным и раскрываться отдельно, если, по мнению руководства, информация о таком сегменте была бы полезной для пользователей консолидированной финансовой отчетности.

Так как информация представляется из данных по управленческому учету, и полученные данные могут отличаться от данных финансовой отчетности по МСФО, производятся выверки и раскрываются причины, приведшие к разницам, по следующим показателям:

- суммарной выручки отчетных сегментов с выручкой Группы в целом;
- суммарных показателей прибыли и убытка отчетных сегментов с прибылью и убытком Группы в целом до учета расходов по налогу на прибыль (возмещения налога на прибыль) и прекращенной деятельности. Однако, если Группа распределяет на отчетные сегменты такие статьи, как расходы по налогу на прибыль (возмещение налога на прибыль), она вправе согласовать суммарный показатель прибыли или убытка сегментов с прибылью или убытком Группы уже после учета этих статей;
- суммарные активы отчетных сегментов с активами Группы в целом;
- суммарные обязательства отчетных сегментов с обязательствами Группы в целом;
- суммарные показатели отчетных сегментов по каждому существенному элементу раскрываемой информации с соответствующими показателями Группы.

Все существенные статьи выверки отдельно идентифицируются и описываются. Например, величина каждой существенной корректировки, необходимой для согласования прибыли или убытка отчетного сегмента с прибылью или убытком Группы вследствие применения разной учетной политики, отдельно идентифицируются и описываются.

#### **Изменения в учетной политике**

##### **а) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2017 года**

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2017 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

Поправка к МСФО (IAS) 7  
«Отчет о движении денежных  
средств - раскрытие  
информации  
(Вступает в силу для годовых  
периодов, начинающихся  
1 января 2017 года или после  
этой даты)

Данная поправка направлена на улучшение представляемой информации об обязательствах компании, возникающих в результате финансовой деятельности. Для выполнения этого раскрытия можно предоставить сверку балансовой стоимости на начало и конец периода всех статей, изменение сумм по которым были или могут быть классифицированы как финансовая деятельность. Сверка должна включать в себя:

- движения за период, включающие в себя:
- изменения денежных средств по финансовой деятельности
- изменения от приобретения (потери) контроля над дочерней компанией или иным бизнесом
- прочие неденежные изменения, например, : курсовые разницы, новые договоры финансовой аренды, изменения справедливой стоимости. Данная сверка впервые была представлена Группой в Примечаниях 14 и 15.

Поправка к МСФО (IAS) 12  
«Налоги на прибыль» -  
признание отложенного  
налогового актива по  
нереализованному убытку  
(Вступает в силу для годовых  
периодов, начинающихся  
1 января 2017 года или после  
этой даты)

Данная поправка поясняет учет отложенных налоговых активов, относящихся к долговым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости, но не считающихся обесцененными (например, инвестиция в облигации с фиксированной процентной ставкой, когда справедливая стоимость снизилась из-за изменений процентных ставок, однако актив при этом не обесценивался). В связи с этим, стандарт поясняет, что отложенные налоги должны признаваться для вычитаемых временных разниц, возникающих из-за нереализованных убытков по долговым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости, в том случае, если соблюдаются все остальные условия признания отложенного

налога, вне зависимости от того, удерживается ли актив до погашения или предназначен для продажи. Данный метод учета уже применяется Группой и, поэтому, данная поправка не будет оказывать влияния на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 12  
«Раскрытие информации об  
участии в других  
предприятиях» -  
Усовершенствование МСФО  
(период 2014-2016)

(Вступает в силу для годовых  
периодов, начинающихся  
1 января 2017 года или после  
этой даты)

Уточнена сфера применения МСФО (IFRS) 12: требования к раскрытиям в данном стандарте, за исключением раскрытий в параграфах B10-B16, применяются к долям вне зависимости от того, классифицированы ли они как удерживаемые для продажи, для распределения между собственниками или как прекращенная деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5. Другие требования к раскрытиям в МСФО (IFRS) 12 не актуальны для Группы и поэтому не оказывают влияние на финансовую отчетность Группы.

б) *Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу*

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной консолидированной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую консолидированную финансовую отчетность Группы:

МСФО (IFRS) 15  
Выручка по  
договорам с  
покупателями

(Вступает в силу  
для годовых  
периодов,  
начинающихся  
1 января 2018  
года или после  
этой даты)

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала.

В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

По итогам анализа активов, обязательств, доходов и расходов Группы на 31 декабря 2017 года и за 2017 год и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года не окажет существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9  
Финансовые  
инструменты

Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам - классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования.



(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.

Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации - такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

В таблице ниже приводится увязка классификации финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года:

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31 декабря 2017 г.)	Влияние					Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода на 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка		Реклассификация			
				Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	Обязательная	Добровольная		
Чистые инвестиции в лизинг	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	10 585 995	(147 523)	-	-	-	10 438 472	
Дебиторская задолженность лизингополучателей	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	449 466	(7 747)	-	-	-	441 719	
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	71 758	-	-	-	-	71 758	
Итого финансовые активы			11 107 219	(155 270)	-	-	-	10 951 949	

	<p>Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не ожидается, кроме изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые связаны с изменением кредитного риска по инструменту, что будет отражено в составе прочего совокупного дохода.</p>
<p>МСФО (IFRS) 16 Аренда</p> <p>(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)</p>	<p>МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.</p> <p>Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.</p> <p>Применение стандарта может оказать влияние на учет операционной аренды Группой. На текущий момент Группа не в состоянии достоверно оценить какой объем данных обязательств потребует признания актива и обязательств по будущим платежам, и как это отразится на прибыли и классификации денежных потоков Группы.</p>
<p>Поправки к МСФО (IFRS) 2</p> <p>Классификация и Оценка Операций по Выплатам на Основе Долевых Инструментов</p> <p>(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)</p>	<p>Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами.</p> <p>Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.</p>
<p>Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28</p> <p>Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием</p> <p>(Дата вступления в силу пока не определена)</p>	<p>Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 Объединение Бизнеса. Прибыль или убыток от продажи или вноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.</p> <p>Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.</p>

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Остатки на банковских счетах:		
- в российских рублях	398 398	234 559
- в долларах США	19 211	11 391
- в евро	52 677	-
Депозитные вклады	177 150	300 902
Прочие специальные банковские счета	1 367	1 894
Денежные средства в кассе	121	119
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>648 924</b>	<b>548 865</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе денежных средств и их эквивалентов отражены депозитные вклады в сумме 177 150 тыс. рублей по ставкам от 6,2% до 7,8% годовых со сроком погашения до 1 месяца, наращенные проценты составили 149 тыс. рублей (2016 г.: 300 902 тыс. рублей по ставке 11% годовых со сроком погашения до 1 месяца, наращенные проценты составили 902 тыс. рублей).

Ниже представлен анализ банков по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

	Fitch	Moody's	S&P	Сумма	Без рейтинга	Итого
<b>Остатки на банковских счетах</b>						
ПАО «Сбербанк России»	BBB-	Ba1	-	173 639	-	173 639
АО «АЛЬФА-БАНК»	BB+	Ba1	BB	93 326	-	93 326
АО «СМП Банк»	-	-	-	-	74 729	74 729
АО «ЮниКредит Банк»	BBB-	-	BB+	54 102	-	54 102
АО «ГЛОБЭКСБАНК»	-	-	-	-	34 891	34 891
АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (ПАО)	-	-	-	-	20 674	20 674
«Банк ВТБ» (ПАО)	-	Ba1	BB+	10 242	-	10 242
ПАО «Банк ЗЕНИТ»	-	-	-	-	5 434	5 434
Прочие коммерческие банки (менее 2%)	-	-	-	3 249	-	3 249
<b>Депозитные вклады</b>						
АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (ПАО)	-	-	-	-	177 149	177 149
ПАО «Росбанк»	BBB-	Ba2	-	1	-	1
<b>Прочие специальные банковские счета</b>						
ПАО «Сбербанк России»	BBB-	Ba1	-	1 367	-	1 367
<b>Итого</b>				<b>335 926</b>	<b>312 877</b>	<b>648 803</b>

Ниже представлен анализ банков по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

	Fitch	Moody's	S&P	Сумма	Без рейтинга	Итого
<b>Остатки на банковских счетах</b>						
АО «СМП Банк»	-	-	-	-	133 384	133 384
ПАО «Сбербанк России»	BBB-	Ba2	-	23 866	-	23 866
«Банк ВТБ» (ПАО)	-	Ba1	BB+	22 182	-	22 182
АО «АЛЬФА-БАНК»	BB+	Ba2	BB	15 862	-	15 862
АО «Кредит Европа Банк»	BB-	B1	-	14 960	-	14 960
АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (ПАО)	BB-	-	-	9 348	-	9 348
КБ «РЭБ» (АО)	-	B3	-	8 580	-	8 580
АО «ГЛОБЭКСБАНК»	BB-	-	B+	6 180	-	6 180
Прочие коммерческие банки (менее 5%)	-	-	-	-	11 588	11 588
<b>Депозитные вклады</b>						
КБ «РЭБ» (АО)	-	B3	-	300 902	-	300 902
<b>Прочие специальные банковские счета</b>						
ПАО «Сбербанк России»	BBB-	Ba2	-	1 894	-	1 894
<b>Итого</b>				<b>403 774</b>	<b>144 972</b>	<b>548 746</b>

## 6. Займы предоставленные

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Займы индивидуальным предпринимателям, малому и среднему бизнесу	-	259
<b>Итого займов предоставленных до вычета резерва под обесценение</b>	<b>-</b>	<b>259</b>
Резерв под обесценение займов предоставленных	-	(259)
<b>Итого займов предоставленных</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение займов предоставленных в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года и года, закончившегося 31 декабря 2016 года:

	Сумма
<b>Резерв под обесценение займов предоставленных на 1 января 2016 года</b>	<b>10 023</b>
Использование резерва под обесценение в течение 2016 года	(9 764)
<b>Резерв под обесценение займов предоставленных на 31 декабря 2016 года</b>	<b>259</b>
Использование резерва под обесценение в течение 2017 года	(259)
<b>Резерв под обесценение займов предоставленных на 31 декабря 2017 года</b>	<b>-</b>

Ниже представлен анализ займов предоставленных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Займы до вычета резерва под обесце- нение	Резерв под обесце- нение	Займы за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме займов до вычета резерва
<b>Займы индивидуальным предпринимателям, малому и среднему бизнесу</b>				
<i>Займы, оцениваемые на индивидуальной основе</i>				
Займы, просроченные на срок более 1 года	259	(259)	-	100,0%
<b>Итого займов предоставленных</b>	<b>259</b>	<b>(259)</b>	<b>-</b>	<b>100,0%</b>

Займы, оцениваемые на индивидуальной основе, представляют собой займы, являющиеся существенными по величине и обладающие индивидуальными признаками обесценения, и оцениваемые Группой на индивидуальной основе.

#### 7. Чистые инвестиции в лизинг

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>12 763 396</b>	<b>12 212 950</b>
За вычетом отложенного финансового дохода	(2 164 886)	(2 201 654)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до создания резерва под обесценение</b>	<b>10 598 510</b>	<b>10 011 296</b>
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(12 515)	(6 079)
<b>Итого чистых инвестиций в лизинг</b>	<b>10 585 995</b>	<b>10 005 217</b>

Ниже приведена информация о валовой и чистой сумме инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 года по срокам получения:

	Менее 1 года	1 - 5 лет	Итого
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>7 423 717</b>	<b>5 339 679</b>	<b>12 763 396</b>
За вычетом отложенного финансового дохода	(1 322 939)	(841 947)	(2 164 886)
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(996)	(11 519)	(12 515)
<b>Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>6 099 782</b>	<b>4 486 213</b>	<b>10 585 995</b>

Ниже приведена информация о валовой и чистой сумме инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2016 года по срокам получения:

	Менее 1 года	1 - 5 лет	Итого
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>7 433 083</b>	<b>4 779 867</b>	<b>12 212 950</b>
За вычетом отложенного финансового дохода	(1 423 259)	(778 395)	(2 201 654)
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(6 079)	-	(6 079)
<b>Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>6 003 745</b>	<b>4 001 472</b>	<b>10 005 217</b>

Ниже представлен анализ изменения резервов под обесценение чистых инвестиций в лизинг:

	2017	2016
<b>Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг на 1 января</b>	<b>6 079</b>	<b>5 455</b>
Создание резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг в течение отчетного года	6 436	624
<b>Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря</b>	<b>12 515</b>	<b>6 079</b>

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по категориям активов, переданных в лизинг, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Сумма	Доля, %
Автомобили зарубежного производства	8 742 203	82,49%
Автомобили отечественного производства	1 012 869	9,56%
Машины и оборудование	843 438	7,95%
<b>Итого чистых инвестиций в лизинг до создания резерва под обесценение</b>	<b>10 598 510</b>	<b>100,0%</b>
За вычетом резерва под обесценение	(12 515)	
<b>Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>10 585 995</b>	

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по категориям активов, переданных в лизинг, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Сумма	Доля, %
Автомобили зарубежного производства	8 306 152	82,97%
Автомобили отечественного производства	933 909	9,33%
Машины и оборудование	771 235	7,70%
<b>Итого чистых инвестиций в лизинг до создания резерва под обесценение</b>	<b>10 011 296</b>	<b>100,0%</b>
За вычетом резерва под обесценение	(6 079)	
<b>Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>10 005 217</b>	

По состоянию на 31 декабря 2017 года чистых инвестиций в лизинг в сумме 193 058 тыс. рублей приходится на 5 лизингополучателей, что составляет 1,82% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение (2016 г.: 198 878 тыс. рублей приходится на 5 лизингополучателей, что составляет 1,99% чистых инвестиций в лизинг).

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по регионам по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Сумма	Доля, %
Москва	4 481 287	42,29%
Центр	1 976 799	18,65%
Север	1 704 698	16,08%
Сибирь	775 292	7,32%
Юг	864 793	8,16%
Урал	591 888	5,58%
Запад	203 753	1,92%
<b>Итого чистых инвестиций до создания резерва под обесценение</b>	<b>10 598 510</b>	<b>100,0%</b>
За вычетом резерва под обесценение	(12 515)	
<b>Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>10 585 995</b>	

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по регионам по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Сумма	Доля, %
Москва	3 876 425	38,72%
Центр	1 978 137	19,76%
Север	1 532 498	15,31%
Сибирь	880 969	8,80%
Юг	857 276	8,56%
Урал	667 287	6,67%
Запад	218 704	2,18%
<b>Итого чистых инвестиций до создания резерва под обесценение</b>	<b>10 011 296</b>	<b>100,0%</b>
За вычетом резерва под обесценение	(6 079)	
<b>Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>10 005 217</b>	

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по типам лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Сумма	Доля, %
Торговля	3 350 119	31,61%
Услуги	1 858 895	17,54%
Транспортная деятельность	1 175 873	11,10%
Строительство	1 030 256	9,72%
Непищевое производство	820 484	7,74%
Сдача в аренду	431 822	4,07%
Прочие виды деятельности	1 931 061	18,22%
<b>Итого чистых инвестиций до создания резерва под обесценение</b>	<b>10 598 510</b>	<b>100,0%</b>
За вычетом резерва под обесценение	(12 515)	
<b>Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>10 585 995</b>	

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по типам лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Сумма	Доля, %
Торговля	3 261 461	32,58%
Услуги	1 534 865	15,33%
Транспортная деятельность	1 237 731	12,36%
Строительство	906 374	9,05%
Непищевое производство	665 752	6,65%
Сдача в аренду	442 912	4,43%
Прочие виды деятельности	1 962 201	19,60%
<b>Итого чистых инвестиций до создания резерва под обесценение</b>	<b>10 011 296</b>	<b>100,0%</b>
За вычетом резерва под обесценение	(6 079)	
<b>Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>10 005 217</b>	

За 2017 год Группа передала лизингополучателям имущество по 6 121 договорам лизинга (за 2016 год: по 3 846 договорам лизинга) на общую сумму лизинговых платежей 11 467 174 тыс. рублей без НДС (за 2016 год: 6 895 537 тыс. рублей без НДС).

Средний срок лизинга - 34 месяца, по истечении которого имущество, являющееся предметом договора лизинга, переходит в собственность лизингополучателя при условии внесения всех лизинговых платежей (2016 г.: 34 месяца).

#### 8. Дебиторская задолженность лизингополучателей

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Дебиторская задолженность лизингополучателей	2 032 882	2 218 525
Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	(1 583 416)	(1 515 031)
<b>Итого дебиторской задолженности лизингополучателей</b>	<b>449 466</b>	<b>703 494</b>

Ниже представлен анализ изменения резервов под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей:

	2017	2016
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей на 1 января</b>	<b>1 515 031</b>	<b>1 003 088</b>
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей в течение отчетного года	565 223	656 499
Восстановление резерва под обесценение проданной дебиторской задолженности лизингополучателей в течение отчетного года	-	(117 263)
Списание за счет ранее созданного резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей в течение отчетного года	(496 838)	(27 293)
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей на 31 декабря</b>	<b>1 583 416</b>	<b>1 515 031</b>

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности лизингополучателей по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Текущая	Просроченная				Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность лизингополучателей	245 074	67 944	221 468	240 909	1 257 487	2 032 882
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	-	(11 883)	(91 973)	(224 811)	(1 254 749)	(1 583 416)
<b>Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>245 074</b>	<b>56 061</b>	<b>129 495</b>	<b>16 098</b>	<b>2 738</b>	<b>449 466</b>



Ниже приводится анализ дебиторской задолженности лизингополучателей по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Текущая	Просроченная				Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность лизингополучателей	172 933	74 386	352 590	307 589	1 311 027	2 218 525
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	-	(53)	(122 177)	(239 121)	(1 153 680)	(1 515 031)
<b>Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>172 933</b>	<b>74 333</b>	<b>230 413</b>	<b>68 468</b>	<b>157 347</b>	<b>703 494</b>

Ниже представлена информация по дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Сумма	Доля, %
ООО «СтройМаш»	14 202	0,70%
ООО «Рострой»	13 634	0,67%
ООО «Советник»	12 998	0,64%
ООО «Наша Фирма»	11 846	0,58%
ООО «ПрайдАвто»	11 124	0,55%
ООО «Корус Транс»	10 291	0,51%
ООО «Компания «ИНТЕГРАЛ-ЭНЕРГО»	10 193	0,50%
ООО «ИДЕЛ-компани»	10 138	0,50%
ООО «ТТК «Альбион»	9 997	0,49%
Прочие (менее 0,49%)	1 928 459	94,86%
<b>Итого дебиторской задолженности лизингополучателей до создания резерва под обесценение</b>	<b>2 032 882</b>	<b>100,0%</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 583 416)	
<b>Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>449 466</b>	

Ниже представлена информация по дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Сумма	Доля, %
ООО «Рострой»	17 716	0,80%
ООО «СтройМаш»	14 140	0,64%
ООО «Ви Ай Пи-Авто»	11 649	0,53%
ООО «ХОРС»	10 601	0,48%
ООО «Корус Транс»	10 291	0,46%
ООО «СпецМашТорг»	9 384	0,42%
ООО «ФЕНИКС-УНИВЕР»	8 318	0,37%
ООО «САЛИТА»	8 155	0,37%
ЗАО «НГС»	8 132	0,37%
Прочие (менее 0,37%)	2 120 139	95,56%
<b>Итого дебиторской задолженности лизингополучателей до создания резерва под обесценение</b>	<b>2 218 525</b>	<b>100,0%</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 515 031)	
<b>Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>703 494</b>	

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма дебиторской задолженности в размере 52 680 тыс. рублей, или 2,59% от общей суммы дебиторской задолженности до создания резерва под обесценение, приходится на 4 лизингополучателей (2016 г.: 54 106 тыс. рублей, или 2,45% от общей суммы дебиторской задолженности приходится на 4 лизингополучателя).

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

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	328 445	156 742
За вычетом резерва под обесценение	(40 934)	(44 930)
<b>Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>287 511</b>	<b>111 812</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования:

	2017	2016
<b>Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, на 1 января</b>	<b>44 930</b>	<b>34 572</b>
Создание резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, в течение отчетного года	6 656	14 099
Списание за счет ранее созданного резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, в течение отчетного года	(10 652)	(3 741)
<b>Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, на 31 декабря</b>	<b>40 934</b>	<b>44 930</b>

Ниже представлена информация по авансам, выданным поставщикам лизингового оборудования, в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Сумма	Доля, %
АО «Авилон АГ»	19 570	5,96%
ООО «АвтоСпецЦентр Спорт»	11 940	3,64%
ООО «ЛЕВИС»	11 824	3,60%
АО «АВТОДОМ»	11 325	3,45%
ООО «Панавто»	8 709	2,65%
ООО «Комета»	8 514	2,59%
ООО «ГАЗком»	8 280	2,52%
Прочие (менее 2,52%)	248 283	75,59%
<b>Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до создания резерва под обесценение</b>	<b>328 445</b>	<b>100,0%</b>
За вычетом резерва под обесценение	(40 934)	
<b>Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>287 511</b>	

Ниже представлена информация по авансам, выданным поставщикам лизингового оборудования, в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Сумма	Доля, %
ООО «ЛЕВИС»	11 824	7,54%
ООО «АвтоСпецЦентр Спорт»	8 830	5,63%
ООО «ГАЗком»	8 280	5,28%
ООО «Авто-С»	6 622	4,23%
ООО «НИКА МОТОРС Холдинг»	6 500	4,15%
ООО «Русский Грузовик»	6 200	3,96%
«Независимость Юг» - Филиал ООО «ААА Независимость Премьер Авто»	5 723	3,65%
Прочие (менее 2,75%)	102 763	65,56%
<b>Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до создания резерва под обесценение</b>	<b>156 742</b>	<b>100,0%</b>
За вычетом резерва под обесценение	(44 930)	
<b>Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>111 812</b>	

По состоянию на 31 декабря 2017 года 54 659 тыс. рублей авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, приходится на четырех контрагентов, что составляет 16,65% от общей суммы авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до создания резерва под обесценение (2016 г.: на четырех контрагентов приходится 35 556 тыс. рублей, что составляло 22,68% от общей суммы авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до создания резерва под обесценение).

#### 10. Товары для продажи

По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе товаров для продажи учитывается имущество, изъятое у лизингополучателей при расторжении договоров лизинга на общую сумму 276 314 тыс. рублей (2016 г.: 557 093 тыс. рублей).

Ниже представлена информация по товарам для продажи по категориям активов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Сумма	Доля, %
<b>Балансовая стоимость товаров для продажи</b>		
Автомобили зарубежного производства	194 482	70,38%
Машины и оборудование	49 998	18,10%
Автомобили отечественного производства	31 834	11,52%
<b>Итого товаров для продажи по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>276 314</b>	<b>100,0%</b>

Ниже представлена информация по товарам для продажи по категориям активов по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Сумма	Доля, %
<b>Балансовая стоимость товаров для продажи</b>		
Автомобили зарубежного производства	363 839	65,31%
Машины и оборудование	120 510	21,63%
Автомобили отечественного производства	72 744	13,06%
<b>Итого товаров для продажи по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>557 093</b>	<b>100,0%</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года товары для продажи на сумму 276 314 тыс. рублей (2016 г.: 557 093 тыс. рублей) отражены по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости на момент обесценения или чистой стоимости реализации за минусом затрат на продажу. Балансовая стоимость указанных товаров в момент тестирования на предмет обесценения составила 346 883 тыс. рублей (2016 г.: 673 579 тыс. рублей). Убыток от обесценения в размере 68 497 тыс. рублей (2016 г.: 100 661 тыс. рублей) отражен в составе прочих операционных расходов Группы по строке «Обесценение товаров для продажи» (Примечание 23).

## 11. Основные средства

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 2017 год:

	Мебель, офисное и прочее оборудование	Компьютеры и вычисли- тельная техника	Транс- портные средства	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>10 528</b>	<b>17 643</b>	<b>257</b>	<b>28 428</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
Остаток на 1 января 2017 года	36 382	118 421	883	155 686
Приобретение основных средств	3 285	8 172	2 528	13 985
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>39 667</b>	<b>126 593</b>	<b>3 411</b>	<b>169 671</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на 1 января 2017 года	25 854	100 778	626	127 258
Амортизационные отчисления	4 070	9 788	311	14 169
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>29 924</b>	<b>110 566</b>	<b>937</b>	<b>141 427</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>9 743</b>	<b>16 027</b>	<b>2 474</b>	<b>28 244</b>

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 2016 год:

	Мебель, офисное и прочее оборудование	Компьютеры и вычисли- тельная техника	Транс- портные средства	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>20 384</b>	<b>22 774</b>	<b>1 117</b>	<b>44 275</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
Остаток на 1 января 2016 года	49 956	106 299	2 939	159 194
Реклассификация	(11 959)	12 095	(136)	-
Приобретение основных средств	10	1 512	-	1 522
Выбытие	(1 625)	(1 485)	(1 920)	(5 030)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>36 382</b>	<b>118 421</b>	<b>883</b>	<b>155 686</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на 1 января 2016 года	29 572	83 525	1 822	114 919
Реклассификация	(6 980)	7 049	(69)	-
Амортизационные отчисления	4 470	11 686	195	16 351
Выбытие	(1 208)	(1 482)	(1 322)	(4 012)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>25 854</b>	<b>100 778</b>	<b>626</b>	<b>127 258</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>10 528</b>	<b>17 643</b>	<b>257</b>	<b>28 428</b>

**12. Нематериальные активы**

Ниже представлены данные Группы по движению нематериальных активов за 2017 год:

	Товарный знак	Программное обеспечение	Прочие немате- риальные активы	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>46</b>	<b>20 760</b>	<b>297</b>	<b>21 103</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
Остаток на 1 января 2017 года	156	168 292	2 739	171 187
Приобретение	-	6 405	-	6 405
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>156</b>	<b>174 697</b>	<b>2 739</b>	<b>177 592</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на 1 января 2017 года	110	147 532	2 442	150 084
Амортизационные отчисления	20	12 277	228	12 525
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>130</b>	<b>159 809</b>	<b>2 670</b>	<b>162 609</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>26</b>	<b>14 888</b>	<b>69</b>	<b>14 983</b>

Ниже представлены данные Группы по движению нематериальных активов за 2016 год:

	Товарный знак	Програм- мное обеспе- чение	Прочие немате- риальные активы	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>94</b>	<b>34 154</b>	<b>795</b>	<b>35 043</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
Остаток на 1 января 2016 года	157	168 472	2 981	171 610
Реклассификация	(1)	243	(242)	-
Приобретение	-	592	-	592
Выбытие	-	(1 015)	-	(1 015)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>156</b>	<b>168 292</b>	<b>2 739</b>	<b>171 187</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на 1 января 2016 года	63	134 318	2 186	136 567
Реклассификация	-	65	(65)	-
Амортизационные отчисления	47	13 299	321	13 667
Выбытие	-	(150)	-	(150)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>110</b>	<b>147 532</b>	<b>2 442</b>	<b>150 084</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>46</b>	<b>20 760</b>	<b>297</b>	<b>21 103</b>

## 13. Прочие активы

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<i>Прочие финансовые активы</i>		
Дебиторская задолженность по страховому возмещению	100 965	95 771
Расчеты по агентским договорам со страховыми компаниями	18 812	33 736
Дебиторская задолженность по продаже Банка	-	445 411
Дебиторская задолженность по договорам цессии	-	270 953
За вычетом резерва под обесценение	(48 019)	(36 127)
<i>Прочие нефинансовые активы</i>		
Авансовые платежи прочим поставщикам	62 632	67 583
Предоплата по налогам (кроме налога на прибыль)	7 447	1 294
Прочие расчеты	47 695	63 561
За вычетом резерва под обесценение	(25 176)	(764)
<b>Итого прочих активов</b>	<b>164 356</b>	<b>941 418</b>

В мае 2014 года ООО «Каркаде» и Getin Holding S.A. заключили Договор купли-продажи акций ПАО «ИДЕЯ Банк». Договором купли-продажи предусмотрено, что оплата проданных акций осуществляется Getin Holding S.A. в рассрочку по согласованному графику. Сумма дебиторской задолженности по продаже Банка, сформировавшейся на 31 декабря 2016 года, составляла 445 411 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2017 года данная дебиторская задолженность погашена полностью путем взаимозачета.

В первой половине 2016 года с одной из компаний - лидеров коллекторского бизнеса был заключен контракт по приобретению у ООО «Каркаде» портфеля просроченных долгов. Дебиторская задолженность по данному контракту в 2016 году была отражена по строке Дебиторская задолженность по договорам цессии. По состоянию на 31 декабря 2017 года данная дебиторская задолженность была погашена полностью денежными средствами.

Ниже представлен анализ финансовых активов, входящих в состав прочих активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Текущие	Просроченные		Итого
		от 6 до 12 месяцев	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность по страховому возмещению	35 972	13 710	51 283	100 965
Расчеты по агентским договорам со страховыми компаниями	18 812	-	-	18 812
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	-	(1 888)	(46 131)	(48 019)
<b>Итого финансовых активов, входящих в состав прочих активов, на 31 декабря 2017 года</b>	<b>54 784</b>	<b>11 822</b>	<b>5 152</b>	<b>71 758</b>

Ниже представлен анализ финансовых активов, входящих в состав прочих активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Текущие	Просроченные		Итого
		от 6 до 12 месяцев	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность по продаже Банка	445 411	-	-	445 411
Дебиторская задолженность по договорам цессии	270 953	-	-	270 953
Дебиторская задолженность по страховому возмещению	40 737	8 962	46 072	95 771
Расчеты по агентским договорам со страховыми компаниями	33 736	-	-	33 736
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	-	(2 868)	(33 259)	(36 127)
<b>Итого финансовых активов, входящих в состав прочих активов, на 31 декабря 2016 года</b>	<b>790 837</b>	<b>6 094</b>	<b>12 813</b>	<b>809 744</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов за 2017 год:

	Дебиторская зadолженность по страховому возмещению	Прочие расчеты	Итого
<b>Резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2017 года</b>	<b>36 127</b>	<b>764</b>	<b>36 891</b>
Создание резерва под обесценение прочих активов в течение отчетного года	11 892	24 936	36 828
Списание за счет ранее созданного резерва под обесценение прочих активов в течение отчетного года	-	(524)	(524)
<b>Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2017 года</b>	<b>48 019</b>	<b>25 176</b>	<b>73 195</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов за 2016 год:

	Дебиторская зadолженность по страховому возмещению	Прочие расчеты	Итого
<b>Резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2016 года</b>	<b>37 903</b>	<b>571</b>	<b>38 474</b>
(Восстановление)/создание резерва под обесценение прочих активов в течение отчетного года	(1 776)	193	(1 583)
<b>Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2016 года</b>	<b>36 127</b>	<b>764</b>	<b>36 891</b>

## 14. Кредиты, полученные от коммерческих банков

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Кредиты, полученные от коммерческих банков	6 149 254	5 575 158
<b>Итого кредитов, полученных от коммерческих банков</b>	<b>6 149 254</b>	<b>5 575 158</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа привлекла кредиты коммерческих банков в рублях в размере 6 149 254 тыс. рублей (2016 г.: 5 575 158 тыс. рублей) по ставкам от 11,50% до 14,51% годовых (2016 г.: от 14,50% до 16,35% годовых), в том числе сумма наращенных процентов 34 776 тыс. рублей (2016 г.: 10 078 тыс. рублей). Соблюдение Группой ковенантов, установленных в кредитных договорах, раскрыто в Примечание 29.

Ниже представлена информация по изменению балансовой стоимости привлеченных кредитов:

	2017	2016
<b>Привлеченные кредиты на 1 января</b>	<b>5 575 158</b>	<b>10 725 662</b>
Привлечено в течение года	6 185 492	1 926 186
Погашено в течение года	(5 630 185)	(7 064 193)
Начислено процентных расходов	784 199	1 182 518
Погашено процентов	(739 718)	(1 182 559)
Погашены комиссии по кредитным договорам	(25 692)	(12 457)
<b>Привлеченные кредиты на 31 декабря</b>	<b>6 149 254</b>	<b>5 575 158</b>

## 15. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Выпущенные долговые ценные бумаги		
- выпущенные облигации	2 943 998	2 129 904
- выпущенные векселя	-	1 109 407
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>2 943 998</b>	<b>3 239 311</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность по облигационному займу составила 2 943 998 тыс. рублей (2016 г.: 2 129 904 тыс. рублей), в том числе сумма наращенных процентов составила 103 214 тыс. рублей (2016 г.: 81 875 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность по дисконтным векселям погашена полностью (2016 г.: 1 109 407 тыс. рублей, в том числе сумма наращенных процентов составляла 30 993 тыс. рублей).

14 июня 2017 года размещены облигации серии БО-03 в количестве 2 500 000 штук, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, общим объемом 2 500 000 тыс. рублей. По облигациям серии БО-03 предусмотрена ежеквартальная выплата купонного дохода и частичное погашение номинальной стоимости в дату окончания соответствующего купона (с 1-ого по 11-й купонный период - 8,3% номинальной стоимости, 12-й купонный период - 8,7% номинальной стоимости). Купонный доход начисляется на непогашенную часть номинальной стоимости Биржевых облигаций. Определена ставка по купонным периодам. Обязательства по выплате купонного дохода и частичное погашение номинальной стоимости должно быть исполнено в следующие даты: по 1-му купонному периоду - 13.09.2017; по 2-му купонному периоду - 13.12.2017; по 3-му купонному периоду - 14.03.2018; по 4-му купонному периоду - 13.06.2018; по 5-му купонному периоду - 12.09.2018; по 6-му купонному периоду - 12.12.2018; по 7-му купонному периоду - 13.03.2019; по 8-му купонному периоду - 12.06.2019; по 9-му купонному периоду - 11.09.2019; по 10-му купонному периоду - 11.12.2019; по 11-му купонному периоду - 11.03.2020; по 12-му купонному периоду - 10.06.2020.

25 апреля 2016 года размещены облигации серии БО-02 в количестве 2 500 000 штук, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, общим объемом 2 500 000 тыс. рублей. По облигациям серии БО-02 предусмотрена ежеквартальная выплата купонного дохода и частичное погашение номинальной стоимости в дату окончания соответствующего купона (с 1-ого по 11-й купонный период - 8,3% номинальной стоимости, 12-й купонный период - 8,7% номинальной стоимости).



Купонный доход начисляется на непогашенную часть номинальной стоимости облигаций. Определена ставка с первого по восьмой купонным периодам. Обязательства по выплате купонного дохода и частичное погашение номинальной стоимости должно быть исполнено в следующие даты: по 1-му купонному периоду - 25.07.2016; по 2-му купонному периоду - 24.10.2016; по 3-му купонному периоду - 23.01.2017; по 4-му купонному периоду - 24.04.2017; по 5-му купонному периоду - 24.07.2017; по 6-му купонному периоду - 23.10.2017; по 7-му купонному периоду - 22.01.2018; по 8-му купонному периоду - 23.04.2018.

28 июня 2017 года было осуществлено досрочное погашение облигаций серии БО-02 в количестве 823 766 штук, приобретенных на основании Публичной безотзывной оферты о заключении договоров купли-продажи облигаций у их владельцев 26 июня 2017 года, по стоимости остатка номинала 668 рублей каждая.

Ниже представлена информация по изменению балансовой стоимости размещенных облигаций и векселей:

	2017		2016	
	Облигации	Векселя	Облигации	Векселя
<b>Выпущенные облигации и векселя на 1 января</b>	<b>2 129 904</b>	<b>1 109 407</b>	<b>2 136 816</b>	<b>2 680 180</b>
Привлечено в течение года	2 500 000	-	2 500 000	-
Погашено в течение года	(1 658 531)	(775 000)	(2 515 000)	(1 301 767)
Начислено процентных расходов	413 682	30 993	322 193	273 227
Погашено процентов	(414 330)	(365 400)	(286 377)	(542 233)
Погашены комиссии	(26 727)	-	(27 728)	-
<b>Выпущенные облигации и векселя на 31 декабря</b>	<b>2 943 998</b>	<b>-</b>	<b>2 129 904</b>	<b>1 109 407</b>

Группа исполняет обязательства по выплате купонного дохода и частичного погашения номинальной стоимости облигаций в полном объеме и в соответствующие сроки.

#### 16. Прочие обязательства

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<i>Прочие финансовые обязательства</i>		
Кредиторская задолженность по услугам	197 589	91 316
Кредиторская задолженность по агентским договорам	140 789	-
<i>Прочие нефинансовые обязательства</i>		
Кредиторская задолженность перед персоналом	212 903	137 478
Резервы по судебным искам (Примечание 29)	77 422	40 398
Кредиторская задолженность перед внебюджетными фондами	67 207	55 446
Кредиторская задолженность перед бюджетом по уплате НДС и прочих налогов	20 459	322 036
НДС по договорам факторинга	10 241	36 263
Кредиторская задолженность по уплате налога на имущество	463	56
Прочее	4 352	16 696
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>731 425</b>	<b>699 689</b>

Кредиторская задолженность по агентским договорам возникла в связи с невозможностью перечисления платежей клиентов по договору факторинга банку в связи отзывом у банка лицензии.

Ниже представлен анализ изменения оценочных резервов, признанных Группой в консолидированной финансовой отчетности за 2017 и 2016 годы:

	Резервы по судебным искам
<b>Оценочные резервы по состоянию на 1 января 2016 года</b>	<b>47 212</b>
Создание резервов в течение отчетного года	24 137
Использование за счет ранее созданного резерва в течение отчетного года	(30 951)
<b>Оценочные резервы по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>40 398</b>
Создание резервов в течение отчетного года	54 290
Использование за счет ранее созданного резерва в течение отчетного года	(17 266)
<b>Оценочные резервы по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>77 422</b>

#### 17. Уставный капитал и добавочный капитал

Объявленный уставный капитал Компании, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2017 года составил 1 429 457 тыс. рублей (2016 г.: 1 429 457 тыс. рублей).

Добавочный капитал представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превосходили номинальную стоимость доли в уставном капитале. По состоянию на 31 декабря 2017 года добавочный капитал Компании составил 17 995 тыс. рублей (2016 г.: 17 995 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 года чистые активы по российской бухгалтерской (финансовой) отчетности головной компании Группы (не аудировано) составили 6 621 614 тыс. рублей (2016 г.: 6 764 850 тыс. рублей).

#### 18. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

По состоянию на 31 декабря 2017 года нераспределенная прибыль головной компании Группы (не аудировано) составила 2 813 038 тыс. рублей 2016 г.: 2 728 162 тыс. рублей).

В соответствии с российским законодательством общества с ограниченной ответственностью могут создавать резервный фонд для покрытия непредвиденных потерь и убытков Компании, а также для покрытия общих убытков при отсутствии других возможностей их покрытия. Компания не создает резервный фонд.

В течение 2017 года Компания объявила и выплатила дивиденды единственному участнику за счет нераспределенной прибыли за 2010 год в размере 118 500 тыс. рублей.

В 2016 году выплаты единственному участнику за счет нераспределенной прибыли не осуществлялись.

**19. Процентные доходы и расходы**

	2017	2016
<b>Процентные доходы</b>		
Процентные доходы по депозитам	39 396	99 457
Процентные доходы по продаже Банка	-	5 767
Процентные доходы на остаток по счетам в банках	8 091	6 882
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>47 487</b>	<b>112 106</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам коммерческих банков	784 199	1 179 760
Выпущенные долговые ценные бумаги	444 675	595 420
Процентные расходы по привлеченным займам	-	2 758
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>1 228 874</b>	<b>1 777 938</b>

**20. Общие и административные расходы**

	2017	2016
Аренда помещения и сопутствующие расходы	111 106	137 695
Командировочные расходы и расходы на изъятие транспортных средств	60 411	101 019
Консультационные услуги	48 339	56 756
Расходы на программное обеспечение и обслуживание	42 610	32 883
Услуги банков	20 569	13 395
Рекламные расходы	20 565	11 565
Услуги связи	20 253	29 325
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	15 004	30 298
Амортизация ОС (Примечание 11)	14 169	16 351
Амортизация НМА (Примечание 12)	12 525	13 667
Прочее	24 230	12 644
<b>Итого общих и административных расходов</b>	<b>389 781</b>	<b>455 598</b>

**21. Комиссионные и консультационные доходы**

	2017	2016
Комиссии за заключение договоров страхования	386 091	386 156
Доходы от оказания консультационных услуг	215 099	150 256
<b>Итого комиссионных и консультационных доходов</b>	<b>601 190</b>	<b>536 412</b>

**22. Прочие операционные доходы**

	2017	2016
Доходы от реализации товаров	836 782	1 337 281
Пени по договорам лизинга	272 957	430 653
Доходы от государственных субсидий	156 821	12 986
Доходы от возмещения по страховым случаям	59 870	82 554
Доходы по договорам цессии	13 324	181 623
Доходы от сдачи имущества в аренду	1 835	2 920
Пени по договору по продаже Банка	-	52 000
Прочие доходы	111 974	60 644
<b>Итого прочих операционных доходов</b>	<b>1 453 563</b>	<b>2 160 661</b>

Доходы от реализации товаров представляют собой доходы от продажи лизингового имущества, изъятых у лизингополучателей при расторжении договора и реализованного третьим сторонам.

Доходы по договорам цессии представляют собой финансовый результат от продажи портфеля просроченных долгов с учетом восстановления резерва под обесценение проданной дебиторской задолженности лизингополучателей.

Доходы от государственных субсидий, полученные в течение 2017 и 2016 годов, представляют собой сумму компенсации Минпромторгом части лизинговых платежей, на сумму которых клиенты получили скидку в соответствии с Правилами предоставления 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, заключенных в 2017 и 2016 годах, в рамках подпрограммы «Автомобильная промышленность» государственной программы Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности».

### 23. Прочие операционные расходы

	2017	2016
Себестоимость реализованных товаров	731 145	1 154 122
Обесценение товаров для продажи (Примечание 10)	68 497	100 661
Прочие расходы	32 174	32 452
<b>Итого прочих операционных расходов</b>	<b>831 816</b>	<b>1 287 235</b>

Себестоимость реализованных товаров представляет собой сумму чистых инвестиций в лизинг по договорам лизинга на дату расторжения за вычетом расходов на обесценение.

### 24. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Текущий расход по налогу на прибыль	159 020	239 662
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением временных разниц	(108 284)	(206 158)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>50 736</b>	<b>33 504</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы, составляет 20% (2016 г.: 20%). Ниже приведена сверка теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2017	2016
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>191 061</b>	<b>101 085</b>
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (2017 г.: 20%; 2016 г.: 20%)	38 212	20 217
Налоговый эффект от доходов или расходов, не увеличивающих или не уменьшающих налогооблагаемую базу:	12 524	13 287
- Расходы по страхованию НСИБ	4 375	3 553
- Хозяйственные расходы, не принимаемые для налогообложения	3 396	3 222
- Убытки прошлых лет, не принимаемые для налогообложения	146	1 043
- Разница по остаточной стоимости выбывшего амортизируемого имущества (по чрезвычайным обстоятельствам)	666	768
- Прочие постоянные разницы	3 941	4 701
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>50 736</b>	<b>33 504</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

	31 декабря 2017	Изменение	31 декабря 2016
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>			
Налоговый убыток в соответствии с российским законодательством	140 861	25 591	115 270
Оценочные обязательства	70 207	32 515	37 692
Дебиторская задолженность лизингополучателей	2 168	(82 510)	84 678
Прочие активы и обязательства	84 537	(55 586)	140 123
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>297 773</b>	<b>(79 990)</b>	<b>377 763</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>			
Чистые инвестиции в лизинг	(39 999)	(169 082)	129 083
Факторинг	15 216	(33 374)	48 590
Основные средства	6 583	5 430	1 153
Нематериальные активы	2 978	(1 220)	4 198
Займы и кредиты полученные	20 872	9 972	10 900
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>5 650</b>	<b>(188 274)</b>	<b>193 924</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>292 123</b>	<b>108 284</b>	<b>183 839</b>
<b>Итого чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	31 декабря 2016	Изменение	31 декабря 2015
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>			
Налоговый убыток в соответствии с российским законодательством	115 270	12 444	102 826
Оценочные обязательства	37 692	(5 569)	43 261
Дебиторская задолженность лизингополучателей	84 678	49 479	35 199
Прочие активы и обязательства	140 123	(29 678)	169 801
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>377 763</b>	<b>26 676</b>	<b>351 087</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>			
Чистые инвестиции в лизинг	129 083	(91 332)	220 415
Факторинг	48 590	(90 342)	138 932
Основные средства	1 153	(1 272)	2 425
Нематериальные активы	4 198	(2 766)	6 964
Займы и кредиты полученные	10 900	6 230	4 670
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>193 924</b>	<b>(179 482)</b>	<b>373 406</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>183 839</b>	<b>206 158</b>	<b>-</b>
<b>Итого чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 319</b>

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имеет накопленный налоговый убыток в размере 704 305 тыс. рублей (2016 г.: 576 353 тыс. рублей), который может быть зачтен в счет будущих налогооблагаемых доходов. Данные налоговые убытки сформированы при продаже имущества по окончании договора лизинга или при его расторжении по стоимости ниже остаточной стоимости в налоговом учете. Налоговые убытки уменьшают будущие налогооблагаемые доходы в течение оставшегося срока полезного использования проданного имущества.

С учетом существующей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний и, соответственно, налоги могут начисляться даже несмотря на наличие налогового убытка в компаниях Группы. Таким образом, Группа не производит зачет отложенного налогового актива одной компании против отложенного налогового обязательства другой компании.

## **25. Сегментный анализ**

Операции Группы организованы по двум основным бизнес-сегментам:

Лизинговая деятельность: данный бизнес-сегмент включает осуществление лизинга транспортных средств и оборудования на территории Российской Федерации.

Прочая деятельность включает деятельность, связанную с оказанием агентских услуг в процессе страхования имущества, переданного в лизинг, продажей товаров, прочих услуг.

Операции между бизнес-сегментами производятся на коммерческих условиях. В ходе обычной деятельности происходит перераспределение финансовых ресурсов между бизнес-сегментами, в результате чего в составе активов/обязательств бизнес-сегмента отражаются межсегментные распределения, а в составе доходов/расходов бизнес-сегмента отражается стоимость перераспределенных финансовых ресурсов.

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за 2017 год:

	Лизинговая деятельность	Прочая деятельность	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	608 739	40 185	648 924
Долгосрочные финансовые вложения	14	20	34
Чистые инвестиции в лизинг	10 585 995	-	10 585 995
Дебиторская задолженность лизингополучателей	449 466	-	449 466
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	290 711	-	290 711
Товары для продажи	240 011	38 934	278 945
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	2 649	-	2 649
НДС по авансам полученным	81 106	-	81 106
Инвестиции в ассоциированные компании	710 572	-	710 572
Основные средства	26 564	1 680	28 244
Нематериальные активы	14 630	353	14 983
Текущие налоговые активы	22 331	-	22 331
Отложенные налоговые активы	278 346	13 249	291 595
Прочие активы	277 110	289 014	566 124
<b>Итого активов до элиминирования внутригрупповых остатков и реклассификаций на 31 декабря 2017 года</b>	<b>13 588 244</b>	<b>383 435</b>	<b>13 971 679</b>

**Сопоставление с активами консолидированной отчетности Группы**

Исключение взаимных остатков и реклассификации	(138 505)	(263 263)	(401 768)
Корректировка финансовых вложений	(14)	(20)	(34)
Корректировка товаров для продажи	-	(2 631)	(2 631)
Корректировка авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования	(3 200)	-	(3 200)
Отложенное налогообложение	-	528	528
<b>Итого активов на 31 декабря 2017 года</b>	<b>13 446 525</b>	<b>118 049</b>	<b>13 564 574</b>

	Лизинговая деятельность	Прочая деятельность	Итого
<b>Обязательства</b>			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	6 149 254	-	6 149 254
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 943 998	-	2 943 998
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	9 254	-	9 254
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	544 517	-	544 517
Текущие налоговые обязательства	-	3 239	3 239
Прочие обязательства	787 003	349 390	1 136 393
<b>Итого обязательств до элиминирования внутригрупповых остатков и реклассификаций на 31 декабря 2017 года</b>	<b>10 434 026</b>	<b>352 629</b>	<b>10 786 655</b>

**Сопоставление с обязательствами консолидированной отчетности Группы**

Исключение взаимных остатков и реклассификации	(263 263)	(141 705)	(404 968)
<b>Итого обязательств на 31 декабря 2017 года</b>	<b>10 170 763</b>	<b>210 924</b>	<b>10 381 687</b>

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за 2016 год:

	Лизинговая деятельность	Прочая деятельность	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	543 064	5 801	548 865
Долгосрочные финансовые вложения	14	20	34
Чистые инвестиции в лизинг	10 005 217	-	10 005 217
Дебиторская задолженность лизингополучателей	703 494	-	703 494
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	111 812	-	111 812
Товары для продажи	479 092	89 768	568 860
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	1 337	-	1 337
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	-	5 924	5 924
НДС по авансам полученным	69 301	-	69 301
Основные средства	26 030	2 398	28 428
Нематериальные активы	20 565	538	21 103
Отложенные налоговые активы	170 307	11 177	181 484
Прочие активы	1 068 426	94 268	1 162 694
<b>Итого активов до элиминирования внутригрупповых остатков и реклассификаций на 31 декабря 2016 года</b>	<b>13 198 659</b>	<b>209 894</b>	<b>13 408 553</b>

**Сопоставление с активами консолидированной отчетности Группы**

Исключение взаимных остатков и реклассификации	(170 918)	(50 358)	(221 276)
Корректировка финансовых вложений	(14)	(20)	(34)
Корректировка товаров для продажи	-	(11 767)	(11 767)
Отложенное налогообложение	-	2 355	2 355
<b>Итого активов на 31 декабря 2016 года</b>	<b>13 027 727</b>	<b>150 104</b>	<b>13 177 831</b>

	Лизинговая деятельность	Прочая деятельность	Итого
<b>Обязательства</b>			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	5 575 158	-	5 575 158
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 239 311	-	3 239 311
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	11 959	-	11 959
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	475 070	-	475 070
Текущие налоговые обязательства	8 715	6 867	15 582
Прочие обязательства	722 463	198 502	920 965
<b>Итого обязательств до элиминирования внутригрупповых остатков и реклассификаций на 31 декабря 2016 года</b>	<b>10 032 676</b>	<b>205 369</b>	<b>10 238 045</b>

**Сопоставление с обязательствами консолидированной отчетности Группы**

Исключение взаимных остатков и реклассификации	(50 358)	(170 918)	(221 276)
<b>Итого обязательств на 31 декабря 2016 года</b>	<b>9 982 318</b>	<b>34 451</b>	<b>10 016 769</b>



По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма итого капитала до элиминирования внутригрупповых остатков и реклассификаций по Лизинговой деятельности составила 3 154 218 тыс. рублей (2016 г.: сумма итого капитала до элиминирования внутригрупповых остатков и реклассификаций составляла 3 165 983 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма итого капитала до элиминирования внутригрупповых остатков и реклассификаций по Прочей деятельности составила 30 806 тыс. рублей (2016 г.: сумма итого капитала до элиминирования внутригрупповых остатков и реклассификаций составляла 4 525 тыс. рублей).

В таблице ниже приведена информация по бизнес-сегментам Группы за 2017 год, в разрезе статей консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	Лизинговая деятельность	Прочая деятельность	Итого
Финансовый доход по лизингу	2 061 486	-	2 061 486
Процентные доходы	46 165	1 322	47 487
Прочие финансовые доходы	4 134	-	4 134
Процентные расходы	(1 228 874)	-	(1 228 874)
<b>Чистые финансовые доходы</b>	<b>882 911</b>	<b>1 322</b>	<b>884 233</b>
Расходы по созданию резервов под обесценение	(601 789)	(13 354)	(615 143)
Расходы по созданию резервов под возможные убытки в связи с судебными разбирательствами	(54 290)	-	(54 290)
<b>Чистые финансовые доходы после создания резервов под обесценение и под возмещение убытков</b>	<b>226 832</b>	<b>(12 032)</b>	<b>214 800</b>
<b>Операционные доходы и расходы</b>			
Расходы на содержание персонала	(879 240)	(27 573)	(906 813)
Общие и административные расходы	(372 628)	(263 069)	(635 697)
Расходы по налогу на имущество	(2 149)	-	(2 149)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(2 057)	-	(2 057)
Комиссионные и консультационные доходы	517 786	601 190	1 118 976
Комиссионные расходы	-	(280 186)	(280 186)
Прочие операционные доходы	1 367 402	463 824	1 831 226
Прочие операционные расходы	(761 648)	(448 651)	(1 210 299)
Доля в чистой прибыли ассоциированной компании	54 124	-	54 124
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>148 422</b>	<b>33 503</b>	<b>181 925</b>
Расходы по налогу на прибыль	(41 687)	(7 222)	(48 909)
<b>Чистая прибыль до элиминирования внутригрупповых оборотов и реклассификаций за 2017 год</b>	<b>106 735</b>	<b>26 281</b>	<b>133 016</b>
<b>Сопоставление с прибылью консолидированной отчетности Группы</b>			
Исключение внутригрупповых оборотов	(526 101)	526 101	-
Результат от продажи товаров	9 136	-	9 136
Корректировка отложенного налога	(1 827)	-	(1 827)
<b>Итого чистая прибыль за 2017 год</b>	<b>(412 057)</b>	<b>552 382</b>	<b>140 325</b>

В таблице ниже приведена информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за 2016 год, в разрезе статей консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	Лизинговая деятельность	Прочая деятельность	Итого
Финансовый доход по лизингу	2 451 325	-	2 451 325
Процентные доходы	112 106	-	112 106
Процентные расходы	(1 777 938)	-	(1 777 938)
<b>Чистые финансовые доходы</b>	<b>785 493</b>	<b>-</b>	<b>785 493</b>
Расходы по созданию резервов под обесценение	(669 639)	-	(669 639)
Расходы по созданию резервов под возможные убытки в связи с судебными разбирательствами	(24 137)	-	(24 137)
<b>Чистые финансовые доходы после создания резервов под обесценение и под возмещение убытков</b>	<b>91 717</b>	<b>-</b>	<b>91 717</b>
<b>Операционные доходы и расходы</b>			
Расходы на содержание персонала	(903 818)	(31 721)	(935 539)
Общие и административные расходы	(424 961)	(268 873)	(693 834)
Расходы по налогу на имущество	(3 416)	-	(3 416)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(5 917)	-	(5 917)
Комиссионные и консультационные доходы	495 162	536 412	1 031 574
Комиссионные расходы	-	(257 562)	(257 562)
Прочие операционные доходы	2 105 392	709 909	2 815 301
Прочие операционные расходы	(1 270 620)	(678 200)	(1 948 820)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>83 539</b>	<b>9 965</b>	<b>93 504</b>
Расходы по налогу на прибыль	(29 912)	(2 076)	(31 988)
<b>Чистая прибыль до элиминирования внутригрупповых оборотов и реклассификаций за 2016 год</b>	<b>53 627</b>	<b>7 889</b>	<b>61 516</b>
<b>Сопоставление с прибылью консолидированной отчетности Группы</b>			
Исключение внутригрупповых оборотов	(495 896)	495 896	-
Результат от продажи товаров	7 581	-	7 581
Корректировка отложенного налога	(1 516)	-	(1 516)
<b>Итого чистая прибыль за 2016 год</b>	<b>(436 204)</b>	<b>503 785</b>	<b>67 581</b>

## 26. Инвестиции в ассоциированные компании

16 июня 2017 года Группа приобрела неконтрольную долю участия в ЗАО «Идея Банк» в размере 32,92% акций. Основным видом деятельности ЗАО «Идея Банк» является банковская деятельность на территории Республики Беларусь. Инвестиция в ЗАО «Идея Банк» учитывается по методу долевого участия. Цена приобретения неконтрольной доли в ассоциированной компании является рыночной и определена независимым оценщиком.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по инвестициям в ЗАО «Идея Банк» по состоянию на 31 декабря 2017 года и за период с даты приобретения, закончившийся на эту дату:

31 декабря 2017 года	
Денежные средства и их эквиваленты	2 492 235
Средства в других банках	1 016 887
Кредиты клиентам	6 409 998
Прочие активы	1 182 037
<b>Итого активов</b>	<b>11 101 157</b>
Средства клиентов	7 020 863
Средства банков и кредитных организаций	1 730 363
Прочие обязательства	129 734
<b>Итого обязательств</b>	<b>8 880 960</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>2 220 197</b>
Корректировка по неидентифицируемым активам на дату приобретения	(47 637)
<b>Итого чистых активов</b>	<b>2 172 560</b>
Доля Группы в чистых активах	715 207
Гудвил, включенный в балансовую стоимость	1 157
Доля Группы в чистой прибыли ассоциированной компании	54 124
Дивиденды полученные Группой за период владения долей	(59 916)
<b>Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании</b>	<b>710 572</b>
Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ЗАО «Идея Банк» раскрываются, начиная с даты приобретения и по отчетную дату:	
За период с 16 июня 2017 по 31 декабря 2017	
Процентные доходы	734 158
Процентные расходы	(232 149)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>502 009</b>
Комиссионные доходы	70 119
Операционные доходы	226 257
Административные расходы	(639 224)
Восстановление резервов под обесценение	78 675
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>237 836</b>
Расход по налогу на прибыль	(73 426)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>164 410</b>
<b>Доля участия Группы в ассоциированной компании, %</b>	<b>32,92%</b>
<b>Итого доля Группы в чистой прибыли ассоциированной компании</b>	<b>54 124</b>

## **27. Управление рисками**

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

### ***Кредитный риск***

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент (дебитор либо лизингополучатель) не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного дебитора/лизингополучателя. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Лимиты кредитного риска утверждаются Наблюдательным советом и Кредитным комитетом.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей погасить процентные платежи и основную сумму задолженности.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств в отношении договоров лизинга максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства, указанного в Примечании 7.

Группа осуществляет анализ платежей по договорам лизинга по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

### ***Рыночный риск***

Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Наблюдательный Совет устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска, а Комитет по управлению активами и обязательствами контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль того, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

### ***Географический риск***

По состоянию на 31 декабря 2017 года все активы и обязательства Группы относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года все активы и обязательства Группы относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации, за исключением:

- Прочих активов в размере 445 411 тыс. рублей;
- Прочих обязательств в размере 39 611 тыс. рублей.

### ***Валютный риск***

Валютный риск возникает при колебании обменных курсов. Группа минимизирует риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Наблюдательный Совет материнской компании Группы устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и сделок. Группа контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

По состоянию на 31 декабря 2017 года все активы и обязательства Группы выражены в российских рублях за исключением:

- Денежных средств и их эквивалентов в размере 19 211 тыс. рублей, выраженных в долларах США;
- Денежных средств и их эквивалентов в размере 52 677 тыс. рублей, выраженных в Евро;

По состоянию на 31 декабря 2016 года все активы и обязательства Группы выражены в российских рублях за исключением:

- Денежных средств и их эквивалентов в размере 11 391 тыс. рублей, выраженных в долларах США;
- Прочих обязательств в размере 39 611 тыс. рублей, выраженных в долларах США.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Воздействие на прибыль до налогообложения	Воздействие на капитал	Воздействие на прибыль до налогообложения	Воздействие на капитал
Укрепление доллара США на 20% (2016 г.: на 20%)	3 842	3 074	(5 644)	(4 515)
Ослабление доллара США на 20% (2016 г.: на 20%)	(3 842)	(3 074)	5 644	4 515
Укрепление Евро на 20%	10 535	8 428	-	-
Ослабление Евро на 20%	(10 535)	(8 428)	-	-

Риск был рассчитан только для основных валют, отличных от функциональной валюты Группы. Влияние изменений курсов прочих валют на прибыль и совокупный доход Группы незначительно.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по поставкам лизингового оборудования, при наступлении срока погашения обязательств по привлеченным займам и кредитам, по налоговым обязательствам перед бюджетом. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из денежных средств на банковских счетах для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2017 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Кредиты, полученные от коммерческих банков	382 992	1 388 413	1 466 099	3 429 245	6 666 749
Выпущенные долговые ценные бумаги	172 166	1 278 291	520 425	1 403 700	3 374 582
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	9 254	-	-	-	9 254
Кредиторская задолженность по агентским договорам	140 789	-	-	-	140 789
Кредиторская задолженность по услугам	197 589	-	-	-	197 589
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>902 790</b>	<b>2 666 704</b>	<b>1 986 524</b>	<b>4 832 945</b>	<b>10 388 963</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2016 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Кредиты, полученные от коммерческих банков	535 313	2 097 384	1 684 150	1 959 152	6 275 999
Выпущенные долговые ценные бумаги	713 375	997 625	538 000	1 345 400	3 594 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	11 959	-	-	-	11 959
Кредиторская задолженность по услугам	91 316	-	-	-	91 316
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 351 963</b>	<b>3 095 009</b>	<b>2 222 150</b>	<b>3 304 552</b>	<b>9 973 674</b>

**Группа Каркаде**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**  
(в тысячах российских рублей)

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Без опреде- ленного срока	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	648 924	-	-	-	-	648 924
Чистые инвестиции в лизинг	992 063	2 708 281	2 399 438	4 486 213	-	10 585 995
Дебиторская задолженность лизингополучателей	449 466	-	-	-	-	449 466
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	2 488	285 023	-	-	-	287 511
Товары для продажи	-	276 314	-	-	-	276 314
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	2 649	-	-	-	2 649
НДС по авансам полученным	81 106	-	-	-	-	81 106
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	710 572	710 572
Основные средства	-	-	-	-	28 244	28 244
Нематериальные активы	-	-	-	-	14 983	14 983
Текущие налоговые активы	22 331	-	-	-	-	22 331
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	288 739	288 739
Прочие активы	22 330	124 864	11 822	5 340	-	164 356
<b>Итого активов</b>	<b>2 218 708</b>	<b>3 397 131</b>	<b>2 411 260</b>	<b>4 491 553</b>	<b>1 045 922</b>	<b>13 564 574</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	349 205	1 220 472	1 319 926	3 259 651	-	6 149 254
Выпущенные долговые ценные бумаги	135 610	1 140 107	411 670	1 256 611	-	2 943 998
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	9 254	-	-	-	-	9 254
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	544 517	-	-	-	-	544 517
Текущие налоговые обязательства	3 239	-	-	-	-	3 239
Прочие обязательства	298 242	401 004	10 344	21 835	-	731 425
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 340 067</b>	<b>2 761 583</b>	<b>1 741 940</b>	<b>4 538 097</b>	<b>-</b>	<b>10 381 687</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>878 641</b>	<b>635 548</b>	<b>669 320</b>	<b>(46 544)</b>	<b>1 045 922</b>	<b>3 182 887</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>878 641</b>	<b>1 514 189</b>	<b>2 183 509</b>	<b>2 136 965</b>	<b>3 182 887</b>	

Ожидаемые сроки погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года представлены в таблице ниже:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Без определенного срока	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	548 865	-	-	-	-	548 865
Чистые инвестиции в лизинг	975 966	2 635 545	2 392 234	4 001 472	-	10 005 217
Дебиторская задолженность лизингополучателей	703 494	-	-	-	-	703 494
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	67 984	43 828	-	-	-	111 812
Товары для продажи	-	557 093	-	-	-	557 093
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	1 337	-	-	-	1 337
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	-	5 924	-	-	-	5 924
НДС по авансам полученным	69 301	-	-	-	-	69 301
Основные средства	-	-	-	-	28 428	28 428
Нематериальные активы	-	-	-	-	21 103	21 103
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	183 839	183 839
Прочие активы	1 450	862 405	64 750	12 813	-	941 418
<b>Итого активов</b>	<b>2 367 060</b>	<b>4 106 132</b>	<b>2 456 984</b>	<b>4 014 285</b>	<b>233 370</b>	<b>13 177 831</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	464 955	1 834 685	1 486 275	1 789 243	-	5 575 158
Выпущенные долговые ценные бумаги	674 187	855 954	419 942	1 289 228	-	3 239 311
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	11 959	-	-	-	-	11 959
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	475 070	-	-	-	-	475 070
Текущие налоговые обязательства	15 582	-	-	-	-	15 582
Прочие обязательства	461 793	161 235	59 834	16 827	-	699 689
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 103 546</b>	<b>2 851 874</b>	<b>1 966 051</b>	<b>3 095 298</b>	<b>-</b>	<b>10 016 769</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>263 514</b>	<b>1 254 258</b>	<b>490 933</b>	<b>918 987</b>	<b>233 370</b>	<b>3 161 062</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>263 514</b>	<b>1 517 772</b>	<b>2 008 705</b>	<b>2 927 692</b>	<b>3 161 062</b>	

#### Риск процентной ставки

Риск процентной ставки связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.



Группа подвержена процентному риску в результате своей деятельности по предоставлению займов и заключению лизинговых сделок по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. Наблюдательный совет и Кредитный комитет устанавливают лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на постоянной основе.

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Непро- центные	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	222 150	-	-	-	426 774	648 924
Чистые инвестиции в лизинг	992 063	2 708 281	2 399 438	4 486 213	-	10 585 995
Непроцентные активы	-	-	-	-	2 329 655	2 329 655
<b>Итого активов</b>	<b>1 214 213</b>	<b>2 708 281</b>	<b>2 399 438</b>	<b>4 486 213</b>	<b>2 756 429</b>	<b>13 564 574</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	349 205	1 220 472	1 319 926	3 259 651	-	6 149 254
Выпущенные долговые ценные бумаги	135 610	1 140 107	411 670	1 256 611	-	2 943 998
Непроцентные обязательства	-	-	-	-	1 288 435	1 288 435
<b>Итого обязательств</b>	<b>484 815</b>	<b>2 360 579</b>	<b>1 731 596</b>	<b>4 516 262</b>	<b>1 288 435</b>	<b>10 381 687</b>
<b>Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>729 398</b>	<b>347 702</b>	<b>667 842</b>	<b>(30 049)</b>	<b>1 467 994</b>	<b>3 182 887</b>
<b>Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>729 398</b>	<b>1 077 100</b>	<b>1 744 942</b>	<b>1 714 893</b>	<b>3 182 887</b>	

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Непро- центные	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	300 902	-	-	-	247 963	548 865
Чистые инвестиции в лизинг	975 966	2 635 545	2 392 234	4 001 472	-	10 005 217
Дебиторская задолженность по продаже Банка	-	-	-	-	445 411	445 411
Непроцентные активы	-	-	-	-	2 178 338	2 178 338
<b>Итого активов</b>	<b>1 276 868</b>	<b>2 635 545</b>	<b>2 392 234</b>	<b>4 001 472</b>	<b>2 871 712</b>	<b>13 177 831</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	464 955	1 834 685	1 486 275	1 789 243	-	5 575 158
Выпущенные долговые ценные бумаги	674 187	855 954	419 942	1 289 228	-	3 239 311
Непроцентные обязательства	-	-	-	-	1 202 300	1 202 300
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 139 142</b>	<b>2 690 639</b>	<b>1 906 217</b>	<b>3 078 471</b>	<b>1 202 300</b>	<b>10 016 769</b>
<b>Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>137 726</b>	<b>(55 094)</b>	<b>486 017</b>	<b>923 001</b>	<b>1 669 412</b>	<b>3 161 062</b>
<b>Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>137 726</b>	<b>82 632</b>	<b>568 649</b>	<b>1 491 650</b>	<b>3 161 062</b>	

### Прочий ценовой риск

Группа подвержена риску досрочного погашения чистых инвестиций за счет выкупа. В течение отчетного года и на текущую отчетную дату досрочное погашение обязательств по договорам клиентами не оказало существенного влияния на финансовый результат и собственные средства Группы.

## 28. Управление капиталом

Управление капиталом Группы преследует следующие цели:

- соблюдение требований Федерального закона РФ от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» к минимальному размеру уставного капитала;
- обеспечение непрерывности деятельности Группы, гарантируя тем самым доходы участникам;
- обеспечение соответствующего дохода участникам путем определения стоимости банковских услуг и финансовой аренды от реализации лизинговых договоров.

Группа управляет капиталом на основе соотношения собственного капитала и заемных средств. Собственный капитал включает уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Минимальный размер уставного капитала для обществ с ограниченной ответственностью определен статьей 14 Федерального закона РФ от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и составляет не менее 10 тыс. рублей.

Управление капиталом Группы направлено на поддержание уровня капитала, достаточного для сохранения доверия кредиторов, инвесторов и рынка в целом, а также для будущего развития деятельности Группы.

**29. Условные обязательства****Судебные разбирательства**

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем, кроме тех обязательств, по которым созданы резервы (Примечание 16).

**Обязательства по операционной аренде**

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде имущества, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Менее 1 года	68 394	71 054
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>68 394</b>	<b>71 054</b>

**Переданные в залог активы**

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа имела следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	Переданные в залог активы	Связанное обязательство	Переданные в залог активы	Связанное обязательство
Чистые инвестиции в лизинг	2 923 470	4 669 373	2 987 952	4 384 767
<b>Итого</b>	<b>2 923 470</b>	<b>4 669 373</b>	<b>2 987 952</b>	<b>4 384 767</b>

Чистые инвестиции в лизинг отражены по справедливой стоимости, определенной на дату заключения соответствующего договора залога.

**Налоговое законодательство**

Налоговая система Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь обратную силу и, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для интерпретаций. Зачастую различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов.

Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов.

Данные факты создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски, существующие в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации, применяемой руководством Группы.

Тем не менее, существует риск того, что соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, поддающихся различной интерпретации, и влияние подобного риска может быть существенным.

По состоянию на 31 декабря 2017 года руководство Группы считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых вопросов будет поддержана контролирующими органами.

**Соблюдение ковенантов**

Группа должна соблюдать ковенанты, определенные в кредитных договорах, заключенных с коммерческими банками (см. Примечание 14). Несоблюдение ковенантов может привести к негативным последствиям для Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа соблюдала все перечисленные в кредитных договорах ковенанты, нарушение которых могло бы привести к существенным негативным последствиям для Группы (росту стоимости заемных средств или объявлению дефолта).

**30. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменен в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. В случаях, когда это практически возможно, Группа отражает свои активы и обязательства (кроме активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости) по справедливой стоимости. В отношении тех активов и обязательств, которые измеряются по справедливой стоимости, руководство Группы полагает, что амортизированная стоимость финансовых инструментов Группы существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	648 924	648 924	548 865	548 865
Чистые инвестиции в лизинг	10 585 995	10 278 711	10 005 217	10 631 525
Дебиторская задолженность лизингополучателей	449 466	449 466	703 494	703 494
Дебиторская задолженность по страховому возмещению (Примечание 13)	52 946	52 946	59 644	59 644
Расчеты по агентским договорам со страховыми компаниями (Примечание 13)	18 812	18 812	33 736	33 736
Дебиторская задолженность по продаже Банка (Примечание 13)	-	-	445 411	445 411
Дебиторская задолженность по договорам цессии (Примечание 13)	-	-	270 953	270 953
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиты, полученные от коммерческих банков	6 149 254	6 253 219	5 575 158	5 643 503
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 943 998	3 021 826	3 239 311	3 251 615
Кредиторская задолженность по услугам (Примечание 16)	197 589	197 589	91 316	91 316
Кредиторская задолженность по агентским договорам (Примечание 16)	140 789	140 789	-	-

**Чистые инвестиции в лизинг**

Чистые инвестиции в лизинг отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению руководства, справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 10 278 711 тыс. рублей, что на 307 284 тыс. рублей ниже их балансовой стоимости (31 декабря 2016: 10 631 525 тыс. рублей, что на 626 308 тыс. рублей выше их балансовой стоимости). Исходные данные, существенно влияющие на расчет, включают ставку дисконтирования в размере 29,74% (2016 г.: 31,02%).

**Анализ чувствительности к изменению ставки дисконтирования по Чистым инвестициям в лизинг**

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

Анализ чувствительности прибыли до налогообложения и капитала Группы к изменению ставок дисконтирования (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок дисконтирования по процентным активам, действующим по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, может быть представлен следующим образом:

	2017		2016	
	Воздействие на прибыль до налого- обложения	Воздействие на капитал	Воздействие на прибыль до налого- обложения	Воздействие на капитал
Увеличение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	(67 485)	(53 988)	(60 613)	(48 490)
Уменьшение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	68 787	55 030	61 727	49 382

**Дебиторская задолженность лизингополучателей**

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов на обесценение задолженности включает в себя анализ риска, присущего различным видам задолженности, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе должника, финансовое положение каждого должника, а также полученные гарантии. Таким образом, резерв на обесценение задолженности в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние риска.

Для оценки справедливой стоимости дебиторской задолженности лизингополучателей используются модели оценок, базирующиеся на данных характеризующих рыночные условия и факторы стоимости предмета лизинга.

**Выпущенные долговые ценные бумаги**

Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. По мнению руководства Группы, справедливая стоимость выпущенных облигаций по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 3 021 826 тыс. рублей, что на 77 828 тыс. рублей выше балансовой стоимости (31 декабря 2016 г.: 3 251 615 тыс. рублей, что на 12 304 тыс. рублей выше балансовой

стоимости). Исходные данные, существенно влияющие на расчет, включают ставку дисконтирования в размере 12,10% (2016 г.: 16,44%).

#### **Кредиты, полученные от коммерческих банков**

Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих привлеченных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по новым долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. По мнению Группы, справедливая стоимость заемных средств по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 6 253 219 тыс. рублей, что на 103 965 тыс. рублей выше балансовой стоимости (31 декабря 2016 г.: 5 643 503 тыс. рублей, что на 68 345 тыс. рублей выше балансовой стоимости). Исходные данные, существенно влияющие на расчет, включают ставку дисконтирования в размере 12,10% (2016 г.: 14,51%).

#### **Кредиторская задолженность**

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Долгосрочная кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной рыночной процентной ставке по кредитам, используемым для финансирования задолженности аналогичного характера.

Ниже представлена иерархия активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости в консолидированной финансовой отчетности, но для которых представляется раскрытие справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Уровень 2 (существенные наблюдаемые на рынке исходные данные)	Уровень 3 (существенные ненаблюдаемые на рынке исходные данные)	Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Чистые инвестиции в лизинг	-	10 278 711	10 278 711
Дебиторская задолженность лизингополучателей	449 466	-	449 466
Дебиторская задолженность по страховому возмещению (Примечание 13)	-	52 946	52 946
Расчеты по агентским договорам со страховыми компаниями (Примечание 13)	-	18 812	18 812
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	6 253 219	-	6 253 219
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 021 826	-	3 021 826
Кредиторская задолженность по услугам (Примечание 16)	-	197 589	197 589
Кредиторская задолженность по агентским договорам	-	140 789	140 789

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы не было финансовых активов и обязательств, учитываемых в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости, за исключением денежных средств и их эквивалентов.

Ниже представлена иерархия активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости в консолидированной финансовой отчетности, но для которых представляется раскрытие справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Уровень 2 (существенные наблюдаемые на рынке исходные данные)	Уровень 3 (существенные ненаблюда- емые на рынке исходные данные)	Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Чистые инвестиции в лизинг	-	10 631 525	10 631 525
Дебиторская задолженность лизингополучателей	703 494	-	703 494
Дебиторская задолженность по продаже Банка (Примечание 13)	-	445 411	445 411
Дебиторская задолженность по договорам цессии (Примечание 13)	-	270 953	270 953
Дебиторская задолженность по страховому возмещению (Примечание 13)	-	59 644	59 644
Расчеты по агентским договорам со страховыми компаниями (Примечание 13)	-	33 736	33 736
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	5 643 503	-	5 643 503
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 251 615	-	3 251 615
Кредиторская задолженность по услугам (Примечание 16)	-	91 316	91 316

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы не было финансовых активов и обязательств, учитываемых в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости, за исключением денежных средств и их эквивалентов.

### 31. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы в следующие категории: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; ссуды и дебиторская задолженность.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолжен- ность	Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	648 924	-	648 924
Чистые инвестиции в лизинг	-	10 585 995	10 585 995
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	449 466	449 466
Расчеты по агентским договорам со страховыми компаниями	-	52 946	52 946
Дебиторская задолженность по страховому возмещению	-	18 812	18 812
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>648 924</b>	<b>11 107 219</b>	<b>11 756 143</b>
Нефинансовые активы	-	-	1 808 431
<b>Итого активов</b>	<b>648 924</b>	<b>11 107 219</b>	<b>13 564 574</b>

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолжен- ность	Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	548 865	-	548 865
Чистые инвестиции в лизинг	-	10 005 217	10 005 217
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	703 494	703 494
Дебиторская задолженность по продаже Банка	-	445 411	445 411
Дебиторская задолженность по договорам цессии	-	270 953	270 953
Дебиторская задолженность по страховому возмещению	-	59 644	59 644
Расчеты по агентским договорам со страховыми компаниями	-	33 736	33 736
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>548 865</b>	<b>11 518 455</b>	<b>12 067 320</b>
Нефинансовые активы	-	-	1 110 511
<b>Итого активов</b>	<b>548 865</b>	<b>11 518 455</b>	<b>13 177 831</b>

### 32. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими руководителями, а также с прочими связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов. Согласно политике Группы, все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Все связанные стороны Группы относятся к Группе Getin Holding. Компания Getin Holding S.A., OJSC (Республика Польша) является головной компанией Группы. Основным владельцем Группы является Leszek Czarneski, резидент Республики Польша.

По состоянию на 31 декабря 2017 года все расчеты с Getin Holding S.A., OJSC были погашены. По состоянию на 31 декабря 2016 года расчеты с Getin Holding S.A., OJSC представлены ниже:

<b>Активы</b>	
Дебиторская задолженность по продаже Банка	445 411
<b>Обязательства</b>	
Кредиторская задолженность по услугам	39 611



Ниже указаны статьи расходов по операциям со связанными сторонами за 2017 и 2016 годы:

	Getin Holding S.A., OJSC	
	2017	2016
Общие и административные расходы	(41 030)	(46 719)
Процентные доходы	-	5 767
Процентные расходы	-	(2 758)
Прочие операционные доходы	-	52 000

Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы за 2017 год составили 83 508 тыс. рублей (2016 г.: 104 411 тыс. рублей).

	2017	2016
Заработная плата	34 595	37 005
Краткосрочные премиальные выплаты	39 192	50 844
Взносы с ФОТ	9 721	16 562
<b>Итого</b>	<b>83 508</b>	<b>104 411</b>

### 33. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, способных оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, не произошло.

  
О.В. Заглядин  
Генеральный директор

  
Н.В. Акимова  
Главный бухгалтер

12 марта 2018 года

Всего прошито и скреплено  
Печатью 73 листов

Партнер

АО «БДО ЮНИКОН»

Л.В. Ефремова

«12» 12 2012 г.

