

Консолидированная финансовая отчетность
Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций
за 2019 год
Февраль 2020 г.

**Консолидированная финансовая отчетность
Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	12
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	12
3 Основные принципы учетной политики	13
4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики	34
5 Денежные и приравненные к ним средства	34
6 Депозиты в банках	35
7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	36
8 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	44
9 Дебиторская задолженность по лизингу	45
10 Основные средства и активы в форме права пользования	47
11 Прочие активы	48
12 Привлеченные кредиты	49
13 Облигации выпущенные	49
14 Прочие обязательства	50
15 Акционерный капитал	50
16 Процентные доходы и расходы	51
17 Чистый прочий доход и расход	51
18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	52
19 Расходы на персонал	52
20 Прочие операционные расходы	53
21 Налог на прибыль	53
22 Управление финансовыми рисками	55
23 Управление капиталом	65
24 Оценка справедливой стоимости	65
25 Условные обязательства	68
26 Операции со связанными сторонами	69
27 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	70

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру, Совету директоров
Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 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). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита 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 по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как этот вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
------------------------	-------------------------------------------------------------------------

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг

В силу значительной доли чистых инвестиций в лизинг в активах Группы, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»), данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания и распределения чистых инвестиций в лизинг по стадиям обесценения требуется применение суждения и анализ различных факторов, свидетельствующих об изменении кредитного риска, включая длительность нахождения просроченной задолженности на балансе.

При оценке ожидаемых кредитных убытков используется комплексное статистическое моделирование и применяется экспертное суждение. Расчету подлежит вероятность дефолта, величина чистых инвестиций в лизинг, подверженная риску дефолта, величина уровня потерь при дефолте. Данный расчет осуществляется на основании имеющихся исторических данных и внешней информации, скорректированной с учетом прогнозов, включая прогнозные макроэкономические переменные.

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов, подвергнувшихся кредитному обесценению, требует определения наиболее вероятного сценария погашения задолженности и использование иных допущений. Оценка ожидаемых будущих денежных потоков строится на таких существенных ненаблюдаемых исходных данных, как стоимость объекта лизинга. Использование иных методик моделирования, допущений и прогнозов может привести к существенно иным оценкам резерва под кредитные убытки.

Подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском описан в Примечании 7 и Примечании 22.

При помощи наших специалистов мы провели анализ методологии расчета резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, применяемую Группой на соответствие требованиям МСФО 9.

Мы оценили обоснованность факторов кредитного риска, выбранных руководством для определения значительного увеличения кредитного риска, и последовательность их применения.

Мы проанализировали лежащие в основе расчета ожидаемых кредитных убытков статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемые при расчете резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг.

На выборочной основе мы провели тестирование корректности расчета резерва под кредитные убытки, включая тестирование вероятности дефолта, величины чистых инвестиций в лизинг, подверженной риску дефолта и величины уровня потерь при дефолте, а также провели аналитические процедуры, включающие анализ взаимосвязей между характеристиками чистых инвестиций в лизинг, свидетельствующих об уровне кредитного риска, и уровнем резерва под кредитные убытки.

В отношении существенных обесцененных чистых инвестиций в лизинг мы осуществили анализ допущений, сделанных руководством при определении возмещаемой стоимости и оценке ожидаемых будущих денежных потоков на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.

Мы также проанализировали информацию в отношении резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, раскрываемую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» за 2019 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» за 2019 год (далее – «Годовой отчет»), но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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 нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

- ▶ 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности 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;
- ▶ 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;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

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



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

28 февраля 2020 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Лизинговая компания «Европлан»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 июня 2017 года и присвоен государственный регистрационный номер 1177746637584.
Местонахождение: 119049, Россия, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 5.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Консолидированный отчет о финансовом положении**по состоянию на 31 декабря 2019 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Пояснения	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	5	2 762 117	1 490 035
Депозиты в банках	6	49 703	50 041
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	7	71 563 218	56 626 878
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	8	1 017 275	613 617
Дебиторская задолженность по лизингу	9	36 377	8 744
Предоплата по текущему налогу на прибыль		5 954	9 902
НДС к возмещению		831 354	1 523 986
Основные средства и активы в форме права пользования	10	1 639 718	427 016
Прочие активы	11	1 515 686	966 265
Всего активов		79 421 402	61 716 484
Обязательства			
Авансы, полученные от лизингополучателей		2 209 451	1 546 988
Привлеченные кредиты	12	38 055 638	31 975 769
Облигации выпущенные	13	20 070 206	13 893 996
Обязательства по аренде	3	822 400	–
Текущий налог на прибыль к уплате		198 205	176 148
Отложенные налоговые обязательства	21	1 500 803	1 067 414
НДС к уплате		91 513	72 976
Прочие обязательства	14	2 542 417	1 995 457
Всего обязательств		65 490 633	50 728 748
Капитал			
Акционерный капитал	15	120 000	120 000
Нераспределенная прибыль		13 810 769	10 867 736
Всего капитала		13 930 769	10 987 736
Всего обязательств и капитала		79 421 402	61 716 484

Утверждено и подписано от имени Компании 28 февраля 2020 года.

Александр Михайлов
Генеральный директор



Анатолий Аминов
Финансовый директор

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<i>Пояснения</i>	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Процентные доходы	16	12 574 096	9 969 224
Процентные расходы	16	(5 042 103)	(3 891 331)
Чистый процентный доход		7 531 993	6 077 893
Чистый прочий доход	17	3 792 027	2 637 897
Чистый прочий расход	17	(136 983)	(82 272)
Доход от операционной деятельности		11 187 037	8 633 518
Чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой		2	(284)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход		11 187 039	8 633 234
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	18	(199 567)	(138 900)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	18	(43 940)	(1 939)
Изменение прочих резервов	18	(94 706)	(45 807)
Расходы на персонал	19	(3 606 540)	(3 261 690)
Прочие операционные расходы	20	(1 183 654)	(1 060 875)
Прочие внереализационные доходы		6 600	10 775
Прибыль до налогообложения		6 065 232	4 134 798
Расход по налогу на прибыль	21	(1 239 399)	(842 957)
Чистая прибыль		4 825 833	3 291 841
Прочий совокупный доход за период		-	-
Общий совокупный доход за период		4 825 833	3 291 841

Пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**за год, закончившийся 31 декабря 2019 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Акционерный капитал	Нераспределен- ная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	120 000	8 984 695	9 104 695
Чистая прибыль	-	3 291 841	3 291 841
Прочий совокупный доход за период	-	-	-
Общий совокупный доход за период	-	3 291 841	3 291 841
Дивиденды уплаченные	-	(1 408 800)	(1 408 800)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	120 000	10 867 736	10 987 736
Чистая прибыль	-	4 825 833	4 825 833
Прочий совокупный доход за период	-	-	-
Общий совокупный доход за период	-	4 825 833	4 825 833
Дивиденды уплаченные (Пояснение 15)	-	(1 882 800)	(1 882 800)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	120 000	13 810 769	13 930 769

Пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря 2019 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	2019 год	2018 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	11 888 477	9 048 224
Комиссии полученные	1 715 635	1 404 175
Проценты уплаченные	(5 192 182)	(3 766 942)
Поступления от реализации изъятого имущества	1 870 664	1 042 101
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(3 622 823)	(2 947 567)
Прочие операционные доходы	2 097 394	972 675
Прочие операционные расходы	(752 817)	(816 109)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	8 004 348	4 936 557
Изменение операционных активов/обязательств		
Депозиты в банках	–	191 293
Чистые инвестиции в лизинг	(16 855 116)	(16 397 742)
Авансы поставщикам и от лизингополучателей по лизинговым сделкам	268 972	515 164
Дебиторская задолженность по лизингу	258 700	200 758
Активы, сдаваемые в операционную аренду	(220 012)	–
Прочие активы, включая НДС к возмещению	572 636	(896 837)
Прочие обязательства, включая НДС к уплате	98 086	110 071
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(7 872 386)	(11 340 736)
Налог на прибыль уплаченный	(781 078)	(628 049)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности	(8 653 464)	(11 968 785)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	16 417	14 149
Приобретение основных средств	(412 264)	(187 217)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(395 847)	(173 068)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Кредиты полученные (Пояснение 27)	17 055 942	12 321 739
Кредиты погашенные (Пояснение 27)	(11 007 932)	(2 078 064)
Облигации выпущенные (Пояснение 27)	11 396 137	9 589 375
Облигации погашенные (Пояснение 27)	(5 043 760)	(5 572 805)
Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 27)	(185 589)	–
Дивиденды уплаченные	(1 882 800)	(1 408 800)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	10 331 998	12 851 445
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(104)	160
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	(10 501)	(2 437)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств	1 272 082	707 315
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода (Пояснение 5)	1 490 035	782 720
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 5)	2 762 117	1 490 035

Пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

В феврале 2017 года внеочередным общим собранием акционеров Публичного акционерного общества «Европлан» (далее – ПАО «Европлан») (в августе 2017 года ПАО «Европлан» сменило фирменное наименование на Публичное акционерное общество «САФМАР Финансовые инвестиции») принято решение о его реорганизации в форме выделения из него Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан». 30 июня 2017 года, после завершения реорганизации, права и обязанности по договорам, заключенным ПАО «Европлан» до даты завершения реорганизации с целью осуществления лизинговой деятельности, включая договоры лизинга, перешли к выделенной Компании. Также, АО «ЛК «Европлан» были переданы вклады в уставный капитал дочерних компаний (основные – ООО «Европлан Авто» и ООО «Европлан Лизинговые Платежи»), и все выпуски облигаций (размещенные и неразмещенные). В августе 2018 года основные дочерние компании ООО «Европлан Авто» и ООО «Европлан Лизинговые Платежи» сменили наименование на ООО «Автолизинг» и ООО «Европлан Сервис», соответственно.

АО «ЛК «Европлан» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 119049, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 5.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года единственным акционером АО «ЛК «Европлан» является ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции». По состоянию на 31 декабря 2019 года лицом, обладающим конечным контролем, является Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 36,5% (31 декабря 2018 года: Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 34,11%).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года основными дочерними компаниями АО «ЛК «Европлан» являются ООО «Автолизинг» и ООО «Европлан Сервис» с долями владения 100%.

Основным видом деятельности Группы является лизинговое финансирование индивидуальных предпринимателей и юридических лиц на территории Российской Федерации в целях получения ими различных типов автотранспортных средств и оборудования. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В течение периода Группа оказывала услуги в 77 собственных офисах (31 декабря 2018 года: 73). По состоянию на 31 декабря 2019 года численность работников составляет 2 043 человек (31 декабря 2018 года: 1 980 человек).

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики

Основа подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное.

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке консолидированной финансовой отчетности АО «ЛК «Европлан» за год, завершившийся 31 декабря 2018 года, за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2019 года. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Группа также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 на консолидированный отчет о финансовом положении Группы:

	<u>1 января 2019 года</u>
Активы	
Основные средства и активы в форме права пользования	1 000 072
Итого активы	1 000 072
Обязательства	
Обязательства по аренде	1 000 072
Итого обязательства	1 000 072
Чистое влияние на собственный капитал	-

(а) Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16

У Группы имеются договоры аренды различных объектов основных средств. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступала арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Группе передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом; в противном случае договор аренды классифицировался как операционная аренда. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Прочих активов» и «Прочих обязательств» соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Для аренды (в которой Группа выступала арендатором), ранее классифицировавшейся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, за исключением использования ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. В некоторых договорах аренды активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на суммы авансовых платежей или начисленных расходов, которые были признаны ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Группа также применила доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- ▶ использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- ▶ использовала в качестве альтернативы проверке на предмет обесценения анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- ▶ применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок по которым истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- ▶ исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения.

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на 1 января 2019 года:

- ▶ были признаны «Активы в форме права пользования» в размере 1 000 072 тыс. рублей и представлены в составе «Основных средств и активов в форме права пользования»;
- ▶ были признаны дополнительные обязательства по аренде в размере 1 000 072 тыс. рублей (включенные в состав «Обязательств по аренде»).

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 года с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	1 500 181
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	10,3%
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 года	1 000 072
Обязательства по аренде на 1 января 2019 года	1 000 072

(б) Основные положения новой учетной политики

Ниже представлены основные положения новой учетной политики Группы, примененной в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

i. Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок от трех до пяти лет. Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**Суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибыли или убытке и консолидированном отчете о движении денежных средств

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Группы, и ее изменения в течение периода:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2019 года	1 000 072	1 000 072
Новые поступления	7 509	7 509
Расходы по амортизации	(244 843)	–
Процентный расход	–	94 802
Платежи	–	(280 391)
Модификация	589	408
На 31 декабря 2019 года	763 327	822 400

За год, завершившийся 31 декабря 2019 года, Группа признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, к аренде активов с низкой стоимостью и к переменным арендным платежам, в размере 94 355 тыс. рублей.

В 2019 году общий отток денежных средств в связи с арендой составил 416 174 тыс. рублей. В 2019 году у Группы также имелись неденежные поступления активов в форме права пользования и обязательств по аренде в размере 1 014 901 тыс. рублей.

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Группа определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Группа пришла к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата приобретения которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

Группа была сформирована в результате реорганизации под общим контролем, в ходе которой ПАО «Европлан» передало компании АО «ЛК «Европлан», зарегистрированной 30 июня 2017 года, бизнес по осуществлению лизинговой деятельности.

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

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

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

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

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

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Пояснении 24.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

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

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»).

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»);
- ▶ ССПУ.

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу Группы;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Согласно МСФО (IFRS) 9 Группа оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Денежные и приравненные к ним средства

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

Заемные средства

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

Финансовая аренда

Дата начала лизинга

Датой начала арендных отношений считается дата более ранняя из даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами на себя обязательств в отношении основных условий аренды. В целях данного определения условное обязательство должно быть оформлено в письменном виде, подписано заинтересованными в сделке сторонами и должно описывать существенные условия сделки.

Начало срока лизинга

Датой начала аренды считается дата, на которую арендодатель делает базовый актив доступным для использования арендатором. Это дата первоначального признания лизинга.

Чистые инвестиции в лизинг / финансовые доходы от лизинга

Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как валовая инвестиция в аренду, дисконтированная с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Валовая инвестиция в аренду рассчитывается как сумма арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды и негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю. Процентная ставка, заложенная в договоре лизинга, представляет собой процентную ставку, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости становится равна сумме справедливой стоимости базового актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовая аренда (продолжение)

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный финансовый доход. Арендодатель должен признавать финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

Первоначальные прямые затраты, отличные от тех, которые несут арендодатели, являющиеся производителями или дилерами, включаются в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, определяется таким образом, чтобы первоначальные прямые затраты автоматически включались в чистую инвестицию в аренду; необходимость их отдельного включения отсутствует.

Определение аренды

В момент заключения договора организация должна оценить, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Применительно к договору, который в целом является договором аренды или отдельные компоненты которого являются договором аренды, организация должна учитывать каждый компонент аренды в рамках договора в качестве аренды отдельно от компонентов договора, не являющихся арендой, за исключением случаев, когда организация применяет упрощение практического характера. Если договор содержит компонент аренды и один или несколько дополнительных компонентов, которые являются или не являются арендой, арендодатель должен распределять возмещение по договору, используя МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала срока лизинга.

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

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

Активы, приобретенные для передачи в лизинг

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

Объекты лизинга, изъятые за неплатежи

К объектам лизинга, изъятым за неплатежи, обычно относят активы, во владение которыми Группа вступает в соответствии с прекращением действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Основными видами активов являются легковые и грузовые автомобили, а также прочее оборудование. Когда Группа изымает имущество в соответствии с прекращенным лизинговым договором, актив подлежит оценке по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости продажи.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае неисполнения обязательства; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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

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

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

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

НДС к возмещению представляет собой сумму НДС, уплачиваемого по активам, приобретенным в целях лизинга. Данный НДС подлежит возмещению из сумм лизинговых платежей лизингополучателей (НДС с продаж).

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности кредиторская задолженность по НДС зачитывается против дебиторской задолженности по НДС от лизингополучателей и НДС к возмещению по активам, приобретенным для целей лизинга в рамках каждого члена Группы.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Расходы по текущему ремонту отражаются по методу начисления. Расходы по замене основных частей оборудования капитализируются, а замененная деталь амортизируется. Прибыль и убыток от продажи, определяемые путем сравнения вырученной суммы и балансовой стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка. Затраты на капитальный и текущий ремонты отражаются по мере их возникновения в составе общих и административных расходов, за исключением тех случаев, когда они подлежат капитализации.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Здания	30 лет
Компьютерное оборудование	5 лет
Офисное оборудование	5 лет
Автомобили	5 лет
Прочее оборудование	5 лет

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Нематериальные активы, отличные от гудвила

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам работникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для работников по окончании трудовой деятельности.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Сегментная отчетность

Группа осуществляет деятельность в одном сегменте «Лизинговая деятельность»:

- ▶ лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров лизинга с юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями и последующий контроль над исполнением данных договоров.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод ожидается с высокой степенью вероятности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться определенные условия, указанные ниже.

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Группа рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Группа возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Группа рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Процентные доходы» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Комиссионные доходы

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

- ▶ *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени.*
Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода.
- ▶ *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций.*
Комиссионные доходы, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

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

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые доходы от операций с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года официальный курс ЦБ РФ составлял 61,9057 рублей и 69,4706 рублей за 1 доллар США, соответственно. На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года официальный курс ЦБ РФ составлял 69,3406 рублей и 79,4605 рублей за 1 евро, соответственно.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- ▶ упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Ожидается, что стандарт не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитываемой организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 года, но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2019 года, составила 461 656 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 329 240 тыс. рублей).

5 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расчетные счета в банках	361 294	115 664
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	2 413 761	1 376 808
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	2 775 055	1 492 472
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(12 938)	(2 437)
Всего денежных и приравненным к ним средств	2 762 117	1 490 035

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Денежные и приравненные к ним средства (продолжение)

Остатки по расчетным счетам в банках и срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней не являются просроченными или обесцененными. Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств основывается на рейтинге агентства «Standard and Poor's», или рейтингах «Moody's» или «Fitch», приведенных в соответствие с рейтингом «Standard and Poor's». Анализ кредитного качества расчетных счетов в банках и срочных депозитов в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней
Непросроченные и необесцененные				
- с кредитным рейтингом выше ВВ+	356 374	463 761	61 173	74 643
- с кредитным рейтингом от ВВ- (включительно) до ВВ+	1 028	-	44 851	1 302 165
- с кредитным рейтингом ниже ВВ- - не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	3 244	1 950 000	9 640	-
	648	-	-	-
Всего денежных и приравненным к ним средств	361 294	2 413 761	115 664	1 376 808

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы один контрагент (31 декабря 2018 года: один контрагент), агрегированные остатки на расчетных счетах и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней в котором составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 1 952 175 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 1 309 588 тыс. рублей).

Все остатки приравненных к денежным средств отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 22. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2019 и 2018 годы приведен ниже:

	2019 год	2018 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(2 437)	(464)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(10 501)	(1 973)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(12 938)	(2 437)

6 Депозиты в банках

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более 90 дней до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	50 000	50 308
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(297)	(267)
Всего депозитов в банках	49 703	50 041

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2019 года были размещены в рублях под среднюю процентную ставку 7,50% (31 декабря 2018 года: 7,49%). По состоянию на 31 декабря 2019 года сроки погашения указанных депозитов наступают в марте 2020 года (31 декабря 2018 года: в сентябре 2019 года).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Депозиты в банках (продолжение)

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

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
С кредитным рейтингом от BB- (включительно) до BB+	-	50 041
С кредитным рейтингом ниже BB-	49 703	-
Всего депозитов в банках	49 703	50 041

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Группы нет контрагентов, агрегированные остатки по депозитам в которых составляют более 10% капитала.

Все остатки депозитов в банках отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 22. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2019 и 2018 годы приведен ниже:

	2019 год	2018 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(267)	(355)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(30)	88
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(297)	(267)

7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года чистые инвестиции в лизинг включают:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Совокупные инвестиции в лизинг	88 492 076	71 170 633
Неполученные финансовые доходы	(16 563 125)	(14 252 838)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	71 928 951	56 917 795
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(365 733)	(290 917)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	71 563 218	56 626 878

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

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

	<u>31 декабря 2019 года</u>
Валовые инвестиции в лизинг	
Со сроком погашения до 1 года	47 001 952
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	25 484 322
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	11 789 070
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	3 170 470
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	1 046 004
Со сроком погашения свыше 5 лет	258
Валовые инвестиции в лизинг	88 492 076
Неполученные финансовые доходы	(16 563 125)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	71 928 951
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(365 733)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	71 563 218

	<i>Со сроком погашения до 1 года</i>	<i>Со сроком погашения от 1 года до 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2018 года	39 183 053	31 987 580	71 170 633
Неполученные финансовые доходы	(3 434 663)	(10 818 175)	(14 252 838)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(162 852)	(128 065)	(290 917)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, по состоянию на 31 декабря 2018 года	35 585 538	21 041 340	56 626 878

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
Автотранспорт				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2019 года	(213 393)	(14 269)	(35 871)	(263 533)
Переводы в Стадию 1	(4 931)	3 596	1 335	-
Переводы в Стадию 2	3 260	(3 260)	-	-
Переводы в Стадию 3	884	65	(949)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	1 960	(5 705)	(35 400)	(39 145)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(41 695)	116	11 165	(30 414)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(3 099)	(301)	6	(3 394)
Списание	9 072	1 297	17	10 386
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2019 года	(247 942)	(18 461)	(59 697)	(326 100)
Самоходная техника и прочее				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2019 года	(25 292)	(1 061)	(1 031)	(27 384)
Переводы в Стадию 1	(111)	111	-	-
Переводы в Стадию 2	268	(268)	-	-
Переводы в Стадию 3	219	-	(219)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	63	(347)	(3 023)	(3 307)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(9 041)	304	(67)	(8 804)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(91)	(7)	(40)	(138)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2019 года	(33 985)	(1 268)	(4 380)	(39 633)

Описание Стадий приведено в Пояснении 22.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
Автотранспорт				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2018 года	(168 370)	(8 025)	(9 774)	(186 169)
Переводы в Стадию 1	(1 550)	674	876	-
Переводы в Стадию 2	2 635	(2 635)	-	-
Переводы в Стадию 3	353	72	(425)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	1 303	(4 258)	(13 215)	(16 170)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(57 968)	(742)	(13 481)	(72 191)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(7 707)	242	-	(7 465)
Списание	17 911	403	148	18 462
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2018 года	(213 393)	(14 269)	(35 871)	(263 533)
Самоходная техника и прочее				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2018 года	(12 411)	(314)	(637)	(13 362)
Переводы в Стадию 1	(35)	35	-	-
Переводы в Стадию 2	163	(163)	-	-
Переводы в Стадию 3	13	95	(108)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	27	(605)	(727)	(1 305)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(12 588)	(109)	507	(12 190)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(461)	-	(66)	(527)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2018 года	(25 292)	(1 061)	(1 031)	(27 384)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
Автотранспорт				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года	51 174 135	888 291	108 916	52 171 342
Переводы в Стадию 1	323 488	(313 825)	(9 663)	-
Переводы в Стадию 2	(670 893)	670 893	-	-
Переводы в Стадию 3	(188 834)	(5 236)	194 070	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	12 618 249	151 836	33 631	12 803 716
Списание	(9 072)	(1 297)	(17)	(10 386)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года	63 247 073	1 390 662	326 937	64 964 672
Самоходная техника и прочее				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года	4 680 341	63 684	2 428	4 746 453
Переводы в Стадию 1	10 914	(10 914)	-	-
Переводы в Стадию 2	(35 601)	35 601	-	-
Переводы в Стадию 3	(19 681)	-	19 681	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	2 225 852	(11 180)	3 154	2 217 826
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года	6 861 825	77 191	25 263	6 964 279

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
Автотранспорт				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2018 года	37 443 042	477 864	53 301	37 974 207
Переводы в Стадию 1	45 638	(40 846)	(4 792)	-
Переводы в Стадию 2	(331 907)	331 907	-	-
Переводы в Стадию 3	(48 798)	(5 100)	53 898	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	14 084 190	124 814	6 594	14 215 598
Списание	(18 030)	(348)	(84)	(18 462)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года	51 174 135	888 291	108 917	52 171 343
Самоходная техника и прочее				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2018 года	2 742 423	6 661	1 483	2 750 567
Переводы в Стадию 1	1 375	(1 375)	-	-
Переводы в Стадию 2	(31 843)	31 843	-	-
Переводы в Стадию 3	(1 853)	(342)	2 195	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	1 970 239	26 896	(1 250)	1 995 885
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года	4 680 341	63 683	2 428	4 746 452

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2019 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	11 290 047	46 228	32 674	11 368 949
- Сильный кредитный рейтинг	22 354 426	365 711	51 891	22 772 028
- Приемлемый кредитный рейтинг	26 526 233	899 365	210 618	27 636 216
- Достаточный кредитный рейтинг	3 076 367	79 358	31 754	3 187 479
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	63 247 073	1 390 662	326 937	64 964 672
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(247 942)	(18 461)	(59 697)	(326 100)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	62 999 131	1 372 201	267 240	64 638 572
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	1 173 444	10 493	3 346	1 187 283
- Сильный кредитный рейтинг	3 010 013	24 877	20 053	3 054 943
- Приемлемый кредитный рейтинг	2 644 817	41 821	1 864	2 688 502
- Достаточный кредитный рейтинг	33 551	-	-	33 551
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 861 825	77 191	25 263	6 964 279
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(33 985)	(1 268)	(4 380)	(39 633)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 827 840	75 923	20 883	6 924 646

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2018 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	8 617 124	43 449	3 735	8 664 308
- Сильный кредитный рейтинг	19 144 084	168 097	35 904	19 348 085
- Приемлемый кредитный рейтинг	21 495 249	627 945	63 273	22 186 467
- Достаточный кредитный рейтинг	1 917 678	48 800	6 005	1 972 483
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	51 174 135	888 291	108 917	52 171 343
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(213 393)	(14 269)	(35 871)	(263 533)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	50 960 742	874 022	73 046	51 907 810
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	747 085	20 204	228	767 517
- Сильный кредитный рейтинг	2 367 238	15 913	481	2 383 632
- Приемлемый кредитный рейтинг	1 548 966	8 797	1 719	1 559 482
- Достаточный кредитный рейтинг	17 052	18 769	-	35 821
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	4 680 341	63 683	2 428	4 746 452
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(25 292)	(1 061)	(1 031)	(27 384)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	4 655 049	62 622	1 397	4 719 068

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

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

Высший кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается минимальный уровень риска. Минимальный уровень риска соответствует контрагентам с высокой способностью своевременно исполнять финансовые обязательства и низкой вероятностью дефолта по сделке.

Сильный кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается низкий уровень риска. Низкий уровень риска определяется стабильной способностью своевременно исполнять финансовые обязательства и незначительной вероятностью дефолта.

Приемлемый кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается средний уровень риска. Средний уровень риска определяется умеренной вероятностью дефолта и средней способностью своевременно исполнять финансовые обязательства.

Достаточный кредитный рейтинг: уровень риска выше среднего. Уровень риска выше среднего характеризуется повышенной вероятностью дефолта по сделкам с низким имущественным риском (преимущественно по типу активов «Автотранспорт»).

Рейтинги определяются и фиксируются на момент заключения сделки.

В период действия договора лизинга Группа сохраняет право собственности на актив. Риски, сопутствующие владению арендуемым активом, включая его повреждение в силу различных причин и хищение/угоны, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования в случаях полной гибели или хищения/угона Группа является по ним выгодоприобретателем.

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

Если предположить, что по всем чистым инвестициям в лизинг будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг, находящимся в Стадии 3, на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года составило бы:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Автотранспорт	(165 890)	(42 549)
Самоходная техника и прочее	(13 051)	(717)
Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки	(178 941)	(43 266)

В течение года в собственность Группы перешли различные активы в обмен на задолженность соответствующих лизингополучателей. В настоящее время Группа осуществляет продажу этих активов. Согласно политике Группы, активы, на которые обращено взыскание, реализуются в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности. Как правило, Группа не использует такие активы для целей осуществления своей деятельности. Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов, на которые было обращено взыскание и которые удерживаются на отчетную дату:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие активы	699 010	258 374
Итого залог, на который было обращено взыскание	699 010	258 374

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	8 798 752	12,23	6 154 931	10,81
Разработка строительных проектов	6 027 695	8,38	4 123 417	7,24
Торговля оптовая специализированная прочая	5 836 351	8,11	5 174 017	9,09
Деятельность транспортная вспомогательная	4 531 060	6,30	3 773 787	6,63
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	2 297 481	3,19	2 036 717	3,58
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	2 180 393	3,03	2 199 677	3,86
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	1 947 391	2,71	1 661 184	2,92
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	1 891 377	2,63	1 447 519	2,54
Торговля оптовая неспециализированная	1 766 638	2,46	1 553 401	2,73
Строительство автомобильных и железных дорог	1 598 388	2,22	1 035 666	1,82
Аренда и лизинг автотранспортных средств	1 453 415	2,02	576 030	1,01
Торговля автотранспортными средствами	1 325 077	1,84	1 073 912	1,89
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	1 324 975	1,84	881 172	1,55
Сбор отходов	1 229 100	1,71	416 096	0,73
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	1 152 710	1,60	821 734	1,44
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	1 005 939	1,40	960 057	1,69
Работы строительные специализированные прочие	967 253	1,34	795 444	1,40
Выращивание однолетних культур	939 627	1,31	700 346	1,23
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	936 461	1,30	799 399	1,40
Смешанное сельское хозяйство	868 979	1,21	390 085	0,69
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	862 709	1,20	747 023	1,31
Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	837 289	1,16	789 049	1,39
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	723 661	1,01	623 271	1,10
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	669 594	0,93	692 446	1,22
Строительство инженерных коммуникаций	624 245	0,87	445 757	0,78
Прочие отрасли	20 132 391	28,00	17 045 658	29,95
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	71 928 951	100,00	56 917 795	100,00

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам

Активы, приобретенные для передачи в лизинг, представляют собой активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам. Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам представляют собой платежи поставщикам за активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, арендодатель не отвечает перед арендатором, если поставщик не в состоянии выполнить свои обязательства по договору купли-продажи активов, когда арендатор выбирает поставщика.

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	194 268	268 401
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	823 915	350 887
Резерв под обесценение	(908)	(5 671)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	823 007	345 216
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	1 017 275	613 617

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2019 и 2018 годы.

	2019 год	2018 год
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(5 671)	(7 692)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение	4 386	(178)
Списание	377	2 199
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	(908)	(5 671)

Анализ кредитного качества авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам		
Непросроченные и необесцененные	708 215	246 239
Просроченные		
- просроченные до 90 дней	113 512	98 574
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	2 188	673
- просроченные на срок от 181 до 365 дней	-	-
- просроченные на срок более 365 дней	-	5 401
Всего просроченных	115 700	104 648
Резерв под обесценение	(908)	(5 671)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	823 007	345 216

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Дебиторская задолженность по лизингу

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность по лизингу	89 579	44 116
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(53 202)	(35 372)
Всего дебиторской задолженности по лизингу	36 377	8 744

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. Описание Стадий приведено в Пояснении 22.

	2019 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января	(3)	(18)	(35 351)	(35 372)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(47 409)	(7 238)	(59 718)	(114 365)
Списание	47 361	7 256	41 918	96 535
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря	(51)	-	(53 151)	(53 202)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

	2018 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января	(217)	(122)	(41 234)	(41 573)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(17 683)	(202)	(11 185)	(29 070)
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	-	-	18	18
Списание	17 897	306	17 050	35 253
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря	(3)	(18)	(35 351)	(35 372)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

	2019 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января	770	573	42 773	44 116
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	57 026	6 683	78 289	141 998
Списание	(47 361)	(7 256)	(41 918)	(96 535)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	10 435	-	79 144	89 579

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

	2018 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января	3 095	2 601	50 261	55 957
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	15 572	(1 722)	9 562	23 412
Списание	(17 897)	(306)	(17 050)	(35 253)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	770	573	42 773	44 116

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Дебиторская задолженность по лизингу	10 435	–	79 144	89 579
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(51)	–	(53 151)	(53 202)
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	10 384	–	25 993	36 377

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Дебиторская задолженность по лизингу	770	573	42 773	44 116
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3)	(18)	(35 351)	(35 372)
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	767	555	7 422	8 744

Если предположить, что по всей дебиторской задолженности по лизингу будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, находящейся в Стадии 3, на 31 декабря 2019 года составило бы 16 961 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 4 798 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Основные средства и активы в форме права пользования

Изменения в составе основных средств и активов в форме права пользования за 2019 и 2018 годы, представлены следующим образом:

	Активы в собственности Группы						Активы в форме права пользования	Всего основных средств и активов в форме права пользования	
	Автомобили	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Здания и земля	Активы, сдаваемые в операционную аренду	Прочие	Капитальные вложения		Аренда офисов
Фактические затраты									
На 1 января 2018 года	95 085	269 069	129 619	148 043	-	64 926	10 588	-	717 330
Приобретение	32 870	94 519	33 266	-	-	23 618	2 944	-	187 217
Выбытие	(18 619)	(43 669)	(17 707)	-	-	(5 159)	(23)	-	(85 177)
Перевод между категориями	-	10 055	-	-	-	510	(10 565)	-	-
Перевод из прочих активов	699	-	-	-	-	-	-	-	699
На 31 декабря 2018 года	110 035	329 974	145 178	148 043	-	83 895	2 944	-	820 069
Приобретение	355 182	32 504	12 268	1 451	220 012	10 859	-	-	632 276
Признание активов в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	-	1 014 901	1 014 901
Выбытие	(36 930)	(11 494)	(26 564)	-	(559)	(1 045)	-	(8 763)	(85 355)
Перевод между категориями	-	22 689	54 171	-	-	(73 933)	(2 927)	-	-
Перевод из прочих активов	699	-	-	-	4 410	-	-	-	5 109
На 31 декабря 2019 года	428 986	373 673	185 053	149 494	223 863	19 776	17	1 006 138	2 387 000
Накопленная амортизация									
На 1 января 2018 года	(48 614)	(163 953)	(95 161)	(31 213)	-	(40 067)	-	-	(379 008)
Амортизационные отчисления	(16 578)	(51 291)	(17 238)	(5 256)	-	(4 324)	-	-	(94 687)
Выбытие	18 210	42 591	15 516	-	-	4 325	-	-	80 642
На 31 декабря 2018 года	(46 982)	(172 653)	(96 883)	(36 469)	-	(40 066)	-	-	(393 053)
Амортизационные отчисления	(65 075)	(53 356)	(27 564)	(5 311)	(10 605)	(2 110)	-	(244 843)	(408 864)
Выбытие	15 373	11 299	24 927	-	13	994	-	2 032	54 638
Перевод между категориями	-	(7 379)	(27 357)	-	-	34 736	-	-	-
Перевод из прочих активов	-	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)
На 31 декабря 2019 года	(96 684)	(222 089)	(126 877)	(41 780)	(10 595)	(6 446)	-	(242 811)	(747 282)
Балансовая стоимость									
На 1 января 2018 года	46 471	105 116	34 458	116 830	-	24 859	10 588	-	338 322
На 31 декабря 2018 года	63 053	157 321	48 295	111 574	-	43 829	2 944	-	427 016
На 31 декабря 2019 года	332 302	151 584	58 176	107 714	213 268	13 330	17	763 327	1 639 718

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Анализ недисконтированных арендных платежей (исключая НДС) к получению по договорам операционной аренды, по которым Группа выступает арендодателем, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года представлен ниже.

	31 декабря 2019 года
Со сроком погашения до 1 года	75 828
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	76 021
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	48 623
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	7 477
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	842
Всего недисконтированных арендных платежей к получению	208 791

11 Прочие активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по страховым премиям	456 207	353 506
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	21 899	40 178
Расчеты с контрагентами	20 706	30 462
Займы контрагентам	15 878	21 632
Прочие	56 003	18 058
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(29 486)	(247)
Всего прочих финансовых активов	541 207	463 589
Прочие нефинансовые активы		
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	706 757	261 962
Авансовые платежи контрагентам	97 148	82 101
Нематериальные активы	62 905	64 924
Расходы будущих периодов	56 551	42 670
Авансовые платежи по страхованию	22 042	9 309
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	15 059	19 404
Прочие	14 017	22 306
Всего прочих нефинансовых активов	974 479	502 676
Всего прочих активов	1 515 686	966 265

К изъятым объектам лизинга относят активы, которые Группа изымает при прекращении действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Данные объекты лизинга отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной стоимости реализации.

Все остатки прочих финансовых активов отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 22. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2019 и 2018 годы, приведен ниже:

	2019 год	2018 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(247)	(193)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(33 409)	(54)
Списание	4 170	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(29 486)	(247)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Привлеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2019 года привлеченные кредиты в сумме 38 055 638 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 31 975 769 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед четырьмя контрагентами (31 декабря 2018 года: три контрагента), общая сумма задолженности по привлеченным кредитам перед которыми превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 32 832 223 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 30 980 040 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 29 606 788 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 26 780 820 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 35 743 617 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 29 040 153 тыс. рублей).

13 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Срок оферты</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2019 года</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Серия 04	Февраль 2013 года	Февраль 2019 года	-	-	12,00%	-	1 198 198
Серия 05	Апрель 2013 года	Март 2019 года	-	-	9,30%	-	1 536 707
Серия БО-01	Октябрь 2013 года	Сентябрь 2019 года	-	-	9,50%	-	2 046 177
Серия БО-02	Август 2015 года	Август 2021 года	-	8,60%	10,50%	1 889 666	1 907 201
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Октябрь 2022 года	8,80%	-	5 092 804	-
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Март 2021 года	9,75%	-	3 093 131	-
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Май 2021 года	9,40%	-	3 020 884	-
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2021 года	8,50%	9,50%	1 983 898	1 985 104
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Июль 2020 года	9,35%	9,35%	4 989 823	5 220 609
Всего облигаций выпущенных						20 070 206	13 893 996

В 2019 году облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 395 760 тыс. рублей были выкуплены Группой, и облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 396 137 тыс. рублей были реализованы вторично. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группой были выкуплены облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 3 040 428 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 3 040 805 тыс. рублей).

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена к выкупу Группой досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2020-2021 годах в рамках плановых оферт, а также по соглашению с владельцами облигаций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты со страховыми компаниями	514 831	450 675
Расчеты с контрагентами	302 175	208 337
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	47 797	34 417
Начисленные расходы	5 099	5 031
Расчеты с работниками	-	649
Всего прочих финансовых обязательств	869 902	699 109
Прочие нефинансовые обязательства		
Отложенное вознаграждение работникам	1 208 184	1 227 183
Доходы будущих периодов	363 019	11 780
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам	87 654	45 629
Прочие	13 658	11 756
Всего прочих нефинансовых обязательств	1 672 515	1 296 348
Всего прочих обязательств	2 542 417	1 995 457

Анализ изменений резервов под отложенное вознаграждение работникам за 2019 и 2018 годы, приведен ниже:

	2019 год	2018 год
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января	1 227 183	890 499
Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам	891 759	761 382
Выплаты	(910 758)	(424 698)
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 31 декабря	1 208 184	1 227 183

Анализ изменений резервов под возможные выплаты по судебным разбирательствам за 2019 и 2018 годы, приведен ниже:

	2019 год	2018 год
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января	45 629	-
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	99 092	45 629
Выплаты	(57 067)	-
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 31 декабря	87 654	45 629

15 Акционерный капитал

В июне 2017 года была проведена реорганизация ПАО «Европлан» в форме выделения из него Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан». В результате реорганизации полностью оплаченный акционерный капитал АО «ЛК «Европлан» в сумме 120 000 тыс. рублей состоит из 120 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

В течение 2019 года Группа выплатила дивиденды акционерам в сумме 1 882 800 тыс. рублей по результатам 2018 года. В течение 2018 года Группа выплатила дивиденды акционерам в сумме 1 408 800 тыс. рублей по результатам 2017 года и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года.

Согласно российскому законодательству источником выплаты дивидендов является нераспределенная прибыль согласно данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2019 года нераспределенная прибыль Компании составила 11 417 670 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 7 907 784 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Процентные доходы		
Чистые инвестиции в лизинг (Пояснение 7)	12 465 033	9 862 153
Депозиты в банках	107 990	105 385
Прочие активы	1 073	1 686
Всего процентных доходов	<u>12 574 096</u>	<u>9 969 224</u>
Процентные расходы		
Привлеченные кредиты	(3 389 080)	(2 529 251)
Выпущенные облигации	(1 558 221)	(1 362 080)
Обязательства по аренде	(94 802)	-
Всего процентных расходов	<u>(5 042 103)</u>	<u>(3 891 331)</u>
Всего чистого процентного дохода	<u>7 531 993</u>	<u>6 077 893</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 года процентный доход, начисленный на обесцененные чистые инвестиции в лизинг, составил 743 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 1 581 тыс. рублей).

17 Чистый прочий доход и расход

Чистый прочий доход представлен следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Выручка от продажи изъятых объектов лизинга	1 870 664	1 042 101
Стоимость изъятых объектов лизинга	(1 608 903)	(837 625)
Чистые доходы от продажи изъятых объектов лизинга	<u>261 761</u>	<u>204 476</u>
Доходы от операционной аренды	34 882	-
Расходы по операционной аренде	(11 977)	-
Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду	(10 605)	-
Чистые доходы от операционной аренды	<u>12 300</u>	<u>-</u>
Агентские комиссии по страхованию	1 697 356	1 426 280
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	818 392	676 261
Прочие доходы от лизинговой деятельности	590 949	282 122
Единовременный доход в виде возврата из бюджета налога на имущество	213 753	-
Прочие доходы	197 516	48 758
Прочие доходы за вычетом убытков	<u>3 517 966</u>	<u>2 433 421</u>
Всего чистого прочего дохода	<u>3 792 027</u>	<u>2 637 897</u>

Чистый прочий расход представлен следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(63 056)	(40 867)
Расходы по транспортному налогу	(60 243)	(34 466)
Обесценение изъятых объектов лизинга	(13 684)	(6 939)
Всего чистого прочего расхода	<u>(136 983)</u>	<u>(82 272)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов представлено следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов		
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	(85 202)	(109 848)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(114 365)	(29 052)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	<u>(199 567)</u>	<u>(138 900)</u>
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов		
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	(10 501)	(1 973)
(Создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках	(30)	88
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(33 409)	(54)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	<u>(43 940)</u>	<u>(1 939)</u>
Изменение прочих резервов		
Восстановление/(создание) резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	4 386	(178)
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	(99 092)	(45 629)
Всего изменения прочих резервов	<u>(94 706)</u>	<u>(45 807)</u>
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	<u>(338 213)</u>	<u>(186 646)</u>

19 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Вознаграждение работникам	(2 795 402)	(2 565 821)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(632 138)	(591 291)
Прочие расходы на персонал	(179 000)	(104 578)
Всего расходов на персонал	<u>(3 606 540)</u>	<u>(3 261 690)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(398 259)	(94 687)
Реклама и маркетинг	(300 866)	(237 810)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(264 042)	(228 807)
Аренда, коммунальные и эксплуатационные услуги	(130 442)	(404 527)
Профессиональные услуги	(33 698)	(33 430)
Амортизация нематериальных активов	(26 397)	(28 768)
Услуги связи	(24 501)	(25 641)
Прочие	(5 449)	(7 205)
Всего прочих операционных расходов	<u>(1 183 654)</u>	<u>(1 060 875)</u>

21 Налог на прибыль

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

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	(806 010)	(765 568)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(433 389)	(77 389)
Расход по налогу на прибыль	<u>(1 239 399)</u>	<u>(842 957)</u>

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

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Прибыль до налогообложения	<u>6 065 232</u>	<u>4 134 798</u>
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20%	<u>(1 213 046)</u>	<u>(826 960)</u>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и прочие постоянные разницы	(26 353)	(15 997)
Расход по налогу на прибыль	<u>(1 239 399)</u>	<u>(842 957)</u>

Эффективная ставка по налогу на прибыль в 2019 году составила 20,4% (2018 год: 20,4%).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговое влияние движения данных временных разниц представлено далее и отражается по ставке 20%.

	1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние применения МСФО (IFRS) 16	31 декабря 2019 года
Прочие активы	258 344	(126 281)	-	132 063
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	3 768	(3 768)	-	-
Обязательства по аренде	-	(35 534)	200 014	164 480
Прочие обязательства	254 294	4 874	-	259 168
Активы по отложенному налогу на прибыль	516 406	(160 709)	200 014	555 711
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 537 445)	(266 999)	-	(1 804 444)
Основные средства и активы в форме права пользования	(46 375)	(4 383)	(200 014)	(250 772)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	-	(1 298)	-	(1 298)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(1 583 820)	(272 680)	(200 014)	(2 056 514)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 067 414)	(433 389)	-	(1 500 803)

	1 января 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние применения МСФО (IFRS) 9	31 декабря 2018 года
Прочие активы	67 750	190 305	289	258 344
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	-	3 768	-	3 768
Прочие обязательства	181 869	72 425	-	254 294
Активы по отложенному налогу на прибыль	249 619	266 498	289	516 406
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 185 819)	(356 793)	5 167	(1 537 445)
Основные средства	(34 965)	(11 410)	-	(46 375)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(24 316)	24 316	-	-
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(1 245 100)	(343 887)	5 167	(1 583 820)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(995 481)	(77 389)	5 456	(1 067 414)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками

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

Структура управления рисками

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

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

В обязанности *Департамента оценки рисков* входят:

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

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

- ▶ рассмотрение и утверждение лимитов по договорам финансового лизинга;
- ▶ определение и утверждение условий предоставления объектов лизинга;
- ▶ присвоение кредитным рискам соответствующей категории.

Казначейство отвечает за управление валютным риском, риском ликвидности и риском изменения процентной ставки.

Департамент по работе с портфельными активами отвечает за уведомление клиентов о просроченных лизинговых платежах (ранний этап взыскания дебиторской задолженности) и мониторинг возврата средств по просроченным чистым инвестициям в лизинг.

Департамент продаж автомобилей с пробегом отвечает за продажу проблемных активов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика в области управления рисками

Политика в области управления рисками утверждается Правлением Компании. Целью настоящей политики в области управления рисками является определение стандартов формирования лизингового портфеля с учетом специфических отраслевых рисков, а также определение особых критериев оценки платежеспособности с учетом структуры лимитов риска и активов, переданных в лизинг (обеспечение).

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

Процесс принятия решений осуществляется централизованно в Головном офисе.

Группа использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

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

В качестве дополнительного обеспечения могут выступать:

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

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

Политика и процедуры по утверждению условий договоров лизинга

Главная особенность процесса одобрения договора лизинга заключается в четком разделении между коммерческой составляющей организации этого процесса и процедурами по управлению рисками. Уровень риска определяется подразделениями, занимающимися организацией финансирования и осуществляющими управление рисками.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Деятельность Группы подвержена кредитному риску, т.е. когда одна из сторон финансовой сделки наносит финансовые убытки другой стороне в результате неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает как следствие кредитной деятельности Группы и заключения других сделок с контрагентами, ведущих к возникновению финансовых активов.

Группа структурирует уровень кредитного риска путем установления лимитов на размер риска, принимаемого по лизингополучателю или группе лизингополучателей. Группа проводит мониторинг кредитного риска на ежегодной основе или чаще.

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

Кредитное качество по классам следующих активов раскрыто в соответствующих Пояснениях: Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки – в Пояснении 7.

Оценка обесценения

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем чистым инвестициям в лизинг и прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуется «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные хотя бы по одной сделке платежи на 90 дней, либо имеются иные признаки обесценения. Например, финансовые инструменты будут отнесены к Стадии 3 при расторжении в одностороннем порядке по инициативе Группы одной и более сделки с контрагентом независимо от срока просрочки. Финансовые инструменты с признаком мошенничества также относятся к Стадии 3.

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

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

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

Группа рассчитывает ОКУ на основе трех макроэкономических сценариев (базовый, оптимистический и пессимистический), взвешенных с учетом их вероятности. Каждому сценарию присваивается вес на основании сочетания статистического анализа и экспертного суждения относительно диапазона возможных исходов, представленных сценариями. В качестве прогнозной информации используются текущие значения и ожидаемые изменения макроэкономических переменных. В своей макроэкономической модели определения ОКУ Группа использует информацию Министерства экономического развития Российской Федерации и Банка России в качестве исходных экономических данных и сценариев.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения ситуации, при которой Группа может столкнуться со сложностями в исполнении своих обязательств. Уровень ликвидности постоянно отслеживается с целью создания и поддержания диверсифицированной ресурсной базы. Управление риском потери ликвидности осуществляет Казначейство.

Казначейство осуществляет текущее управление риском ликвидности с целью поддержания текущей и среднесрочной ликвидности. Ключевые инструменты управления включают в себя ежедневное и долгосрочное планирование движения денежных средств, анализ разрывов ликвидности, неиспользованные лимиты по кредитным договорам (овердрафт) и создание портфеля (резервов) ликвидных активов на разных уровнях.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	2 762 117	–	–	–	–	2 762 117
Депозиты в банках	–	49 703	–	–	–	49 703
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	3 879 077	17 039 578	15 943 018	34 701 292	253	71 563 218
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	853 007	164 268	–	–	–	1 017 275
Дебиторская задолженность по лизингу	–	36 377	–	–	–	36 377
Предоплата по текущему налогу на прибыль	5 954	–	–	–	–	5 954
НДС к возмещению	831 354	–	–	–	–	831 354
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	1 639 718	1 639 718
Прочие активы	358 660	946 261	117 243	30 617	62 905	1 515 686
Всего активов	8 690 169	18 236 187	16 060 261	34 731 909	1 702 876	79 421 402
Обязательства						
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 851 324	358 127	–	–	–	2 209 451
Привлеченные кредиты	1 148 588	5 872 757	7 632 939	23 401 354	–	38 055 638
Облигации выпущенные	–	287 664	2 494 912	8 333 347	8 954 283	20 070 206
Обязательства по аренде	16 457	88 960	111 877	603 290	1 816	822 400
Текущий налог на прибыль к уплате	198 205	–	–	–	–	198 205
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	1 500 803	1 500 803
НДС к уплате	30 504	61 009	–	–	–	91 513
Прочие обязательства	912 072	779 343	87 192	763 810	–	2 542 417
Всего обязательств	4 157 150	7 447 860	10 326 920	33 101 801	10 456 902	65 490 633
Чистая позиция	4 533 019	10 788 327	5 733 341	1 630 108	(8 754 026)	13 930 769
Накопленная позиция ликвидности	4 533 019	15 321 346	21 054 687	22 684 795	13 930 769	

По состоянию на 31 декабря 2019 года выпущенные облигации в сумме 8 954 283 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть выкуплены Группой по оферте в сумме 2 494 912 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 6 459 371 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	1 490 035	–	–	–	–	1 490 035
Депозиты в банках	306	–	49 735	–	–	50 041
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	3 072 151	13 975 259	12 989 960	26 589 370	138	56 626 878
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	391 186	222 431	–	–	–	613 617
Дебиторская задолженность по лизингу	–	8 744	–	–	–	8 744
Предоплата по текущему налогу на прибыль	–	9 902	–	–	–	9 902
НДС к возмещению	1 523 986	–	–	–	–	1 523 986
Основные средства	–	–	–	–	427 016	427 016
Прочие активы	242 495	535 769	90 550	32 188	65 263	966 265
Всего активов	6 720 159	14 752 105	13 130 245	26 621 558	492 417	61 716 484
Обязательства						
Авансы, полученные от лизингополучателей	870 499	676 489	–	–	–	1 546 988
Привлеченные кредиты	2 135 010	2 971 119	5 183 508	21 686 132	–	31 975 769
Облигации выпущенные	231 323	2 845 392	3 912 145	3 438 929	3 466 207	13 893 996
Текущий налог на прибыль к уплате	–	176 148	–	–	–	176 148
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	1 067 414	1 067 414
НДС к уплате	–	72 976	–	–	–	72 976
Прочие обязательства	719 035	886 650	8 531	373 115	8 126	1 995 457
Всего обязательств	3 955 867	7 628 774	9 104 184	25 498 176	4 541 747	50 728 748
Чистая позиция	2 764 292	7 123 331	4 026 061	1 123 382	(4 049 330)	10 987 736
Накопленная позиция ликвидности	2 764 292	9 887 623	13 913 684	15 037 066	10 987 736	

По состоянию на 31 декабря 2018 года выпущенные облигации в сумме 944 286 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет и выпущенные облигации в сумме 971 563 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть выкуплены Группой по оферте в период от 6 до 12 месяцев; выпущенные облигации в сумме 2 494 644 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть выкуплены Группой по оферте в период от 12 месяцев до 5 лет.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, указанные в таблице сроков погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с условиями договоров. Подобные недисконтированные потоки денежных средств отличаются от суммы, указанной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в консолидированном отчете о финансовом положении основана на дисконтированных потоках денежных средств.

Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по текущему валютному курсу на конец отчетного периода.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 851 324	358 127	–	–	–	2 209 451
Привлеченные кредиты	1 219 543	7 229 272	8 961 963	25 354 699	–	42 765 477
Облигации выпущенные	–	901 345	5 672 095	16 272 479	–	22 845 919
Обязательства по аренде	23 488	121 914	146 297	677 269	1 840	970 808
Прочие финансовые обязательства	868 003	1 899	–	–	–	869 902
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	3 962 358	8 612 557	14 780 355	42 304 447	1 840	69 661 557

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Всего
Авансы, полученные от лизингополучателей	870 499	676 489	–	–	1 546 988
Привлеченные кредиты	2 213 745	4 163 968	6 438 800	24 235 855	37 052 368
Облигации выпущенные	233 100	3 070 664	6 514 494	5 236 950	15 055 208
Прочие финансовые обязательства	694 078	5 031	–	–	699 109
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	4 011 422	7 916 152	12 953 294	29 472 805	54 353 673

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

Срок погашения кредитов больше, чем срок погашения текущего лизингового портфеля, Группа соблюдает требования, установленные кредитными соглашениями.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск

Все активы и обязательства относятся к российским организациям.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний валютных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Группа устанавливает ограничения уровня принимаемого риска по видам валютам (в основном доллары США и евро).

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года в соответствии с условиями кредитных договоров, Группа может устанавливать максимально открытую валютную позицию на уровне не более 15% от капитала. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа полностью соблюдала данное договорное обязательство.

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	2 761 636	20	461	2 762 117
Депозиты в банках	49 703	-	-	49 703
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	71 561 006	-	2 212	71 563 218
Дебиторская задолженность по лизингу	36 377	-	-	36 377
Прочие финансовые активы	541 207	-	-	541 207
Всего финансовых активов	74 949 929	20	2 673	74 952 622
Финансовые обязательства				
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 208 527	891	33	2 209 451
Привлеченные кредиты	38 055 638	-	-	38 055 638
Облигации выпущенные	20 070 206	-	-	20 070 206
Обязательства по аренде	822 400	-	-	822 400
Прочие финансовые обязательства	868 889	924	89	869 902
Всего финансовых обязательств	62 025 660	1 815	122	62 027 597
Чистая позиция	12 924 269	(1 795)	2 551	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	1 488 968	412	655	1 490 035
Депозиты в банках	50 041	-	-	50 041
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	56 622 761	-	4 117	56 626 878
Дебиторская задолженность по лизингу	8 744	-	-	8 744
Прочие финансовые активы	110 046	-	-	110 046
Всего финансовых активов	58 280 560	412	4 772	58 285 744
Финансовые обязательства				
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 545 551	1 143	294	1 546 988
Привлеченные кредиты	31 975 769	-	-	31 975 769
Облигации выпущенные	13 893 996	-	-	13 893 996
Прочие финансовые обязательства	697 858	985	266	699 109
Всего финансовых обязательств	48 113 174	2 128	560	48 115 862
Чистая позиция	10 167 386	(1 716)	4 212	

Нижеприведенная таблица показывает чувствительность прибыли и убытков к возможным изменениям обменного курса на основании изменений валютных курсов в отчетном году применительно к позициям на конец отчетного периода при постоянстве всех других переменных:

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Доллар США	13,00	(233)	(186)	10,00	(172)	(138)
Доллар США	(11,00)	197	158	(10,00)	172	138
Евро	13,00	332	266	10,00	421	337
Евро	(11,00)	(281)	(225)	(10,00)	(421)	(337)

Укрепление российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена влиянию изменений преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Разница между полученным финансовым доходом и процентными расходами может увеличиться в результате таких изменений, но может сократиться или создать убытки от непредвиденных изменений.

Казначейство уделяет основное внимание управлению риском изменения процентных ставок, вытекающим из несовпадения сроков пересмотра ставок по чистым инвестициям в лизинг и процентным финансовым обязательствам.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***22 Управление финансовыми рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков за один год к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	105 167	84 133
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(105 167)	(84 133)

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков за один год к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	62 400	49 920
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(62 400)	(49 920)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Департамент оценки рисков осуществляет контроль за операционными рисками. Основными задачами данного департамента является оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, контроль корректности формирования учетных информационных баз работниками Группы и корректности формирования данных о проблемной / потенциально проблемной задолженности работниками Группы. Кроме того, департамент контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление капиталом

Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и эффективного использования капитала Группы.

Группа рассматривает акционерный капитал, причитающийся акционерам Группы, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении как общую сумму капитала под управлением. Некоторые кредитные соглашения Группы устанавливают минимальный уровень капитала, который должна поддерживать Группа.

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма капитала, причитающегося акционерам Группы, составляла 13 930 769 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 10 987 736 тыс. рублей), что соответствует условиям кредитных соглашений.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа привлекает финансирование с сопоставимыми среднему сроку действия договоров лизинга (36 месяцев) сроками погашения.

24 Оценка справедливой стоимости

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. В случае отсутствия рыночных котировок, справедливая стоимость определяется путем использования методов оценки, включая метод дисконтирования потоков денежных средств и другие методы оценки, используемые участниками рынка.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	71 563 218	72 434 131
Привлеченные кредиты	38 055 638	38 666 478
Облигации выпущенные	20 070 206	20 579 779

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	56 626 878	58 105 608
Привлеченные кредиты	31 975 769	32 823 075
Облигации выпущенные	13 893 996	13 661 930

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- ▶ Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- ▶ Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые существенные данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных. Справедливая стоимость финансовых инструментов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков с использованием внешних данных, таких как процентные ставки, существующих в настоящий момент по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.
- ▶ Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами. Справедливая стоимость финансовых инструментов оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием внутренних ненаблюдаемых данных о ставках размещения аналогичных инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года основные финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- ▶ Денежные и приравненные к ним средства относятся к Уровню 1.
- ▶ Депозиты в банках и привлеченные кредиты относятся к Уровню 2.
- ▶ Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность по лизингу, прочие финансовые активы и прочие финансовые обязательства относятся к Уровню 3.
- ▶ Облигации выпущенные по состоянию на 31 декабря 2019 года по справедливой стоимости в сумме 18 669 553 тыс. рублей относятся к Уровню 1, в сумме 1 910 226 тыс. рублей относятся к Уровню 2 (31 декабря 2018 года: в сумме 6 993 787 тыс. рублей относятся к Уровню 1, в сумме 6 668 143 тыс. рублей относятся к Уровню 2).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

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

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные и приравненные к ним средства	2 762 117	2 762 117	-	1 490 035	1 490 035	-
Депозиты в банках	49 703	49 703	-	50 041	50 041	-
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	71 563 218	72 434 131	870 913	56 626 878	58 105 608	1 478 730
Дебиторская задолженность по лизингу	36 377	36 377	-	8 744	8 744	-
Прочие финансовые активы	541 207	541 207	-	110 046	110 046	-
Финансовые обязательства						
Привлеченные кредиты	38 055 638	38 666 478	(610 840)	31 975 769	32 823 075	(847 306)
Облигации выпущенные	20 070 206	20 579 779	(509 573)	13 893 996	13 661 930	232 066
Прочие финансовые обязательства	869 902	869 902	-	699 109	699 109	-
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			<u>(249 500)</u>			<u>863 490</u>

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении.

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием внутренних ненаблюдаемых данных о ставках размещения чистых инвестиций в лизинг.

Справедливая стоимость привлеченных кредитов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков с использованием внешних данных, существующих в настоящий момент по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Справедливая стоимость выпущенных облигаций, отнесенных ко 2 уровню иерархии, оценивается посредством использования наблюдаемых данных по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения, на рынках, не рассматриваемых в качестве активных.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Условные обязательства

Судебные иски

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. Исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций, в настоящей консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 года Группой был сформирован резерв в сумме 87 654 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 45 629 тыс. рублей) (Пояснение 14).

Налогообложение

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям Группы в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства Руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Группы, которые они не оспаривали в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС), пени и штрафы в отношении доходов и расходов по сделкам, признаваемым контролируруемыми в соответствии с правилами трансфертного ценообразования, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и что Компании Группы не смогут обосновать уровень цен в контролируемых сделках. По мнению Руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены контролируемых сделок соответствуют рыночным ценам.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, положения налогового, валютного и таможенного законодательства, применимые к Группе, интерпретированы им корректно.

Соблюдение договорных обязательств

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению о неплатежах. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Операции со связанными сторонами

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

Суммы сделок со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлены следующим образом:

	2019 год			2018 год		
	Акционеры	Компании под общим контролем или существенным влиянием	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Компании под общим контролем или существенным влиянием	Ключевой руководящий персонал
Процентные доходы	–	27 814	125	–	24 427	–
Процентные расходы	(17 320)	(403 771)	–	(96 573)	(119 688)	–
Чистый прочий доход	–	892 162	44	–	790 263	–
Чистый прочий расход	–	(45)	–	–	–	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	–	(12)	8	–	(390)	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	–	24	–	–	–	–
Расходы на персонал	–	(34 768)	(754 644)	–	(29 464)	(573 838)
Прочие операционные расходы	–	(21 646)	–	–	(264 061)	–
Прочие внереализационные доходы	–	6 608	–	–	10 771	–

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Акционеры	Компании под общим контролем или существенным влиянием	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Компании под общим контролем или существенным влиянием	Ключевой руководящий персонал
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	169 425	–	–	180 371	–
Прочие активы	–	58 152	–	–	25 124	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	1 533	–	–	–	–
Облигации выпущенные	–	3 588 578	–	819 555	3 118 582	–
Обязательства по аренде	–	777 663	–	–	–	–
Прочие обязательства	–	2 428	985 501	–	25 956	747 429

Группа использует долгосрочную программу вознаграждения ключевого руководящего персонала, в соответствии с которой Группа создает резервный фонд, выплаты из которого производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Привлеченные кредиты	Облигации выпущенные	Обязательства по аренде	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	21 790 611	9 693 895	–	31 484 506
Поступления от привлечения/выпуска	12 321 739	9 589 375	–	21 911 114
Погашение	(2 078 064)	(5 572 805)	–	(7 650 869)
Прочее	(58 517)	183 531	–	125 014
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	31 975 769	13 893 996	–	45 869 765
Поступления от привлечения/выпуска	17 055 942	11 396 137	–	28 452 079
Признание/прекращение признания обязательств по аренде	–	–	1 007 989	1 007 989
Погашение	(11 007 932)	(5 043 760)	(185 589)	(16 237 281)
Прочее	31 859	(176 167)	–	(144 308)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	38 055 638	20 070 206	822 400	58 948 244

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по привлеченным кредитам, и облигациям выпущенным. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.