Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2019 года

Август 2019 г.

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций

Содержание Стр.

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации 3

Приложения

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении 5
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 6
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале 7
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств 8

Пояснения к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

1 Введение 9
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы 9
3 Основные принципы учетной политики 10
4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики 25
5 Денежные и приравненные к ним средства 26
6 Депозиты в банках 27
7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки 27
8 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам 36
9 Дебиторская задолженность по лизингу 37
10 Основные средства и активы в форме права пользования 39
11 Прочие активы 40
12 Привлеченные кредиты 40
13 Облигации выпущенные 41
14 Прочие обязательства 41
15 Акционерный капитал 42
16 Процентные доходы и расходы 42
17 Чистый прочий доход и расход 42
18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов 43
19 Расходы на персонал 44
20 Прочие операционные расходы 44
21 Налог на прибыль 44
22 Управление финансовыми рисками 46
23 Управление капиталом 57
24 Оценка справедливой стоимости 57
25 Условные обязательства 61
26 Операции со связанными сторонами 62
27 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности 63

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

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

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Единственному акционеру
Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 года, а также соответствующих сокращенных промежуточных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 *«Промежуточная финансовая отчетность»*. Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

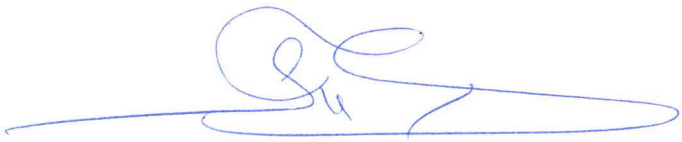
Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 *«Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации»*. Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Вывод

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



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

21 августа 2019 года

Сведения об организации

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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	5	1 251 891	1 490 035
Депозиты в банках	6	50 235	50 041
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	7	62 168 920	56 626 878
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	8	1 026 604	613 617
Дебиторская задолженность по лизингу	9	53 542	8 744
Предоплата по текущему налогу на прибыль		102 536	9 902
НДС к возмещению		803 239	1 523 986
Основные средства и активы в форме права пользования	10	1 685 343	427 016
Прочие активы	11	1 355 857	966 265
Всего активов		**68 498 167**	**61 716 484**
Обязательства			
Авансы, полученные от лизингополучателей		1 385 571	1 546 988
Привлеченные кредиты	12	32 513 657	31 975 769
Облигации выпущенные	13	17 668 100	13 893 996
Обязательства по аренде		910 426	–
Текущий налог на прибыль к уплате		12 459	176 148
Отложенные налоговые обязательства	21	1 254 861	1 067 414
НДС к уплате		79 546	72 976
Прочие обязательства	14	3 619 195	1 995 457
Всего обязательств		**57 443 815**	**50 728 748**
Капитал			
Акционерный капитал	15	120 000	120 000
Нераспределенная прибыль		10 934 352	10 867 736
Всего капитала		**11 054 352**	**10 987 736**
Всего обязательств и капитала		**68 498 167**	**61 716 484**

Утверждено и подписано от имени Компании 21 августа 2019 года.

Александр Михайлов
Генеральный директор

Людмила Тетерикова
Вице-президент по финансам

Пояснения являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
Процентные доходы	16	5 880 193	4 559 983
Процентные расходы	16	(2 353 162)	(1 783 667)
Чистый процентный доход		**3 527 031**	**2 776 316**
Чистый прочий доход	17	1 476 109	1 199 356
Чистый прочий расход	17	(30 305)	(23 793)
Доход от операционной деятельности		**4 972 835**	**3 951 879**
Чистые расходы от операций с иностранной валютой		(2 149)	506
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход		**4 970 686**	**3 952 385**
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	18	(211 378)	(50 875)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	18	(1 652)	370
Изменение прочих резервов	18	(23 265)	(25 861)
Расходы на персонал	19	(1 744 468)	(1 592 015)
Прочие операционные расходы	20	(545 363)	(520 674)
Прочие внереализационные доходы		4 674	5 669
Прибыль до налогообложения		**2 449 234**	**1 768 999**
Расход по налогу на прибыль	21	(499 818)	(360 106)
Чистая прибыль		**1 949 416**	**1 408 893**
Прочий совокупный доход за период		–	–
Общий совокупный доход за период		**1 949 416**	**1 408 893**

Пояснения являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	*Нераспределенная прибыль*	*Всего капитала*
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	**120 000**	**8 984 695**	**9 104 695**
Чистая прибыль	–	1 408 893	**1 408 893**
Прочий совокупный доход за период	–	–	**–**
Общий совокупный доход за период	**–**	**1 408 893**	**1 408 893**
Остаток по состоянию на 30 июня 2018 года	**120 000**	**10 393 588**	**10 513 588**
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	**120 000**	**10 867 736**	**10 987 736**
Чистая прибыль	–	1 949 416	**1 949 416**
Прочий совокупный доход за период	–	–	**–**
Общий совокупный доход за период	**–**	**1 949 416**	**1 949 416**
Дивиденды объявленные (Пояснение 15)	–	(1 882 800)	**(1 882 800)**
Остаток по состоянию на 30 июня 2019 года	**120 000**	**10 934 352**	**11 054 352**

Пояснения являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	***30 июня 2018 года***
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	5 540 106	4 071 620
Комиссии полученные	792 664	599 246
Проценты уплаченные	(2 346 604)	(1 690 349)
Поступления от реализации изъятого имущества	716 760	466 902
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(2 124 970)	(1 448 602)
Прочие операционные доходы	611 558	477 823
Прочие операционные расходы	(361 854)	(346 458)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	**2 827 660**	**2 130 182**
Изменение операционных активов/обязательств		
Депозиты в банках	–	188 988
Чистые инвестиции в лизинг	(6 522 401)	(5 908 554)
Авансовые платежи по лизинговым сделкам	(540 975)	79 899
Дебиторская задолженность по лизингу	141 483	104 599
Прочие активы	686 688	(123 242)
Прочие обязательства	35 547	34 596
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	**(3 371 998)**	**(3 493 532)**
Налог на прибыль уплаченный	(572 842)	(354 689)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности	**(3 944 840)**	**(3 848 221)**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	762	1 169
Приобретение основных средств	(444 735)	(96 524)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	**(443 973)**	**(95 355)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Кредиты полученные (Пояснение 27)	5 785 856	2 000 000
Кредиты погашенные (Пояснение 27)	(5 294 350)	(572 332)
Облигации выпущенные (Пояснение 27)	6 395 937	2 950 000
Облигации погашенные (Пояснение 27)	(2 648 020)	(192 000)
Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 27)	(89 646)	–
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	**4 149 777**	**4 185 668**
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(92)	66
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	984	(378)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных и приравненных к ним средств	**(238 144)**	**241 780**
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)	**1 251 891**	**1 024 500**

Пояснения являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года единственным акционером АО «ЛК «Европлан» является ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции». По состоянию на 30 июня 2019 года основным конечным бенефициаром Группы является Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 38,08% (31 декабря 2018 года: Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 34,11%).

По состоянию на 30 июня 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 75 собственных офисах (31 декабря 2018 года: 73). По состоянию на 30 июня 2019 года численность работников составляет 1 957 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 сокращенная промежуточная 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 сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 *«Промежуточная финансовая отчетность»*.

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

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

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке сокращенной промежуточной 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 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой 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»*. Группа применила МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»* с даты вступления в силу 1 января 2019 года. Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Группа применила данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей. Группа признала активы в форме права пользования, а также соответствующие обязательства по аренде на 1 января 2019 года. Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 на сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении Группы:

	1 января 2019 года
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	**–**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

С 1 января 2019 года аренда признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив доступен для использования Группой. Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом в течение более короткого из сроков, срока полезного использования актива и срока аренды.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Обязательства по аренде» в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы» в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Прочие операционные расходы» в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Общий денежный отток по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Движение денежных средств от финансовой деятельности» в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по текущей приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая прямые фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению по отменяемой и неотменяемой операционной аренде;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса цен или процентной ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточная уверенность в исполнении этого опциона; и
- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, представляющей собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

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**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором; и
- оценочные затраты на восстановление и демонтаж.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда – это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на Группу.

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 *«Неопределенность при отражении налога на прибыль»* (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 28 *«Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях»* (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 *«Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана»* (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 годов – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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»).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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 обусловливают 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

Началом лизинга считается дата заключения соответствующего договора либо дата возникновения условного обязательства, если последняя наступила ранее. 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

Началом срока действия лизинга считается дата, начиная с которой лизингополучатель получает права на использование актива, взятого в лизинг. Это дата первоначального признания лизинга.

Классификация видов лизинга

Финансовый лизинг – это лизинг, по условиям которого происходит перенос по существу всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Правовой титул в итоге может как передаваться, так и не передаваться. Лизинг классифицируется как операционный лизинг, если он не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовая аренда (продолжение)

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.

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.

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.

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»*.

Чистые инвестиции в лизинг также включают оборудование к установке, если все существенные риски и выгоды, связанные с владением активом, переданы лизингополучателю. 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовая аренда (продолжение)

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 ходе оценки возможной чистой стоимости продажи Группа делает предположение о рыночной стоимости в зависимости от типа оцениваемого актива, а затем применяет рыночные поправки на износ, неликвидность и ожидаемые торговые скидки в отношении определенных видов активов.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в сокращенном промежуточном 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 сокращенном промежуточном 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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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.

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 сокращенной промежуточной 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал (продолжение)

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 сокращенной промежуточной 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 сокращенном промежуточном 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 сокращенном промежуточном 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.

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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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 сокращенном промежуточном 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.

Пересчет иностранных валют

Сокращенная промежуточная 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 сокращенном промежуточном 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

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 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года официальный курс ЦБ РФ составлял 63,0756 рублей и 69,4706 рублей за 1 доллар США, соответственно. На 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года официальный курс ЦБ РФ составлял 71,8179 рублей и 79,4605 рублей за 1 евро, соответственно.

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 сокращенной промежуточной 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 сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2019 года, составила 473 548 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 329 240 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Денежные и приравненные к ним средства

	30 июня 2019 года	*31 декабря 2018 года*
Расчетные счета в банках	193 864	115 664
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	1 059 479	1 376 808
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**1 253 343**	**1 492 472**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 452)	(2 437)
Всего денежных и приравненным к ним средств	**1 251 891**	**1 490 035**

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:

	30 июня 2019 года		*31 декабря 2018 года*	
	Расчетные счета в банках	*Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней*	*Расчетные счета в банках*	*Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней*
Непросроченные и необесцененные				
- с кредитным рейтингом выше BB+	171 607	50 542	61 173	74 643
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4 604	1 008 937	44 851	1 302 165
- с кредитным рейтингом ниже BB-	17 653	–	9 640	–
Всего денежных и приравненным к ним средств	**193 864**	**1 059 479**	**115 664**	**1 376 808**

По состоянию на 30 июня 2019 года у Группы нет контрагентов (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 2018 года составляет 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года и 30 июня 2018 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	*30 июня 2018 года*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	**(2 437)**	**(464)**
Восстановление/(создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки	985	86
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня	**(1 452)**	**(378)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Депозиты в банках

	30 июня 2019 года	*31 декабря 2018 года*
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более 90 дней до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	50 301	50 308
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(66)	(267)
Всего депозитов в банках	**50 235**	**50 041**

Депозиты в банках по состоянию на 30 июня 2019 года были размещены в рублях под среднюю процентную ставку 7,58% (31 декабря 2018 года: 7,49%). По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года сроки погашения указанных депозитов наступают в сентябре 2019 года.

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:

	30 июня 2019 года	*31 декабря 2018 года*
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	50 235	50 041
Всего депозитов в банках	**50 235**	**50 041**

По состоянию на 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года и 30 июня 2018 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	*30 июня 2018 года*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(267)	(355)
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	201	272
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня	**(66)**	**(83)**

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

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года чистые инвестиции в лизинг включают:

	30 июня 2019 года	*31 декабря 2018 года*
Совокупные инвестиции в лизинг	**77 026 749**	**71 170 633**
Неполученные финансовые доходы	(14 428 443)	(14 252 838)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**62 598 306**	**56 917 795**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(429 386)	(290 917)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**62 168 920**	**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:

	Со сроком погашения до 1 года	*Со сроком погашения от 1 года до 5 лет*	*Всего*
Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 30 июня 2019 года	**42 373 604**	**34 653 145**	**77 026 749**
Неполученные финансовые доходы	(3 403 088)	(11 025 355)	**(14 428 443)**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(237 897)	(191 489)	**(429 386)**
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, по состоянию на 30 июня 2019 года	**38 732 619**	**23 436 301**	**62 168 920**

	Со сроком погашения до 1 года	*Со сроком погашения от 1 года до 5 лет*	*Всего*
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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
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	(4 567)	4 427	140	**–**
Переводы в Стадию 2	24 839	(24 846)	7	**–**
Переводы в Стадию 3	24 410	4 635	(29 045)	**–**
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(27 432)	3 184	23 177	**(1 071)**
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(115 841)	(4 694)	3 031	**(117 504)**
Списание	4 209	528	17	**4 754**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2019 года	**(307 775)**	**(31 035)**	**(38 544)**	**(377 354)**
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	(85)	85	–	**–**
Переводы в Стадию 2	6 758	(6 758)	–	**–**
Переводы в Стадию 3	112	10	(122)	**–**
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(6 267)	(849)	159	**(6 957)**
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(17 694)	43	(40)	**(17 691)**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2019 года	**(42 468)**	**(8 530)**	**(1 034)**	**(52 032)**

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
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	(3 017)	2 962	55	**–**
Переводы в Стадию 2	8 905	(8 907)	2	**–**
Переводы в Стадию 3	7 520	462	(7 982)	**–**
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(16 003)	1 867	2 829	**(11 307)**
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(35 699)	783	1 131	**(33 785)**
Списание	7 692	25	84	**7 801**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2018 года	**(198 972)**	**(10 833)**	**(13 655)**	**(223 460)**
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	(18)	18	–	**–**
Переводы в Стадию 2	522	(522)	–	**–**
Переводы в Стадию 3	609	191	(800)	**–**
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(4 506)	67	(189)	**(4 628)**
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(2 624)	(60)	(73)	**(2 757)**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2018 года	**(18 428)**	**(620)**	**(1 699)**	**(20 747)**

(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
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	375 062	(357 416)	(17 646)	**–**
Переводы в Стадию 2	(1 478 284)	1 478 641	(357)	**–**
Переводы в Стадию 3	(105 657)	(39 607)	145 264	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	4 793 689	(64 858)	(37 409)	**4 691 422**
Списание	(4 209)	(528)	(17)	**(4 754)**
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2019 года	**54 754 736**	**1 904 523**	**198 751**	**56 858 010**
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	15 596	(15 596)	–	**–**
Переводы в Стадию 2	(189 828)	189 828	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(819)	(69)	888	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	952 691	42 296	(1 144)	**993 843**
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2019 года	**5 457 981**	**280 143**	**2 172**	**5 740 296**

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
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	288 334	(279 459)	(8 875)	**–**
Переводы в Стадию 2	(451 172)	451 731	(559)	**–**
Переводы в Стадию 3	(63 331)	(3 821)	67 152	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	5 215 285	(62 833)	(15 841)	**5 136 611**
Списание	(7 692)	(25)	(84)	**(7 801)**
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2018 года	**42 424 466**	**583 457**	**95 094**	**43 103 017**
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	2 531	(2 531)	–	**–**
Переводы в Стадию 2	(57 259)	57 259	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(1 017)	(342)	1 359	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	800 250	4 585	2 767	**807 602**
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2018 года	**3 486 928**	**65 632**	**5 609**	**3 558 169**

(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 30 июня 2019 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	9 518 050	116 764	5 106	**9 639 920**
- Сильный кредитный рейтинг	19 972 446	559 485	45 557	**20 577 488**
- Приемлемый кредитный рейтинг	22 851 335	1 137 880	139 790	**24 129 005**
- Достаточный кредитный рейтинг	2 412 905	90 394	8 298	**2 511 597**
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**54 754 736**	**1 904 523**	**198 751**	**56 858 010**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(307 775)	(31 035)	(38 544)	**(377 354)**
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**54 446 961**	**1 873 488**	**160 207**	**56 480 656**
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	852 311	21 277	44	**873 632**
- Сильный кредитный рейтинг	2 559 375	174 290	1 617	**2 735 282**
- Приемлемый кредитный рейтинг	2 018 178	84 576	511	**2 103 265**
- Достаточный кредитный рейтинг	28 117	–	–	**28 117**
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**5 457 981**	**280 143**	**2 172**	**5 740 296**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(42 468)	(8 530)	(1 034)	**(52 032)**
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**5 415 513**	**271 613**	**1 138**	**5 688 264**

(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 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**

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/угон, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования в случаях полной гибели или хищения/угона Группа является по ним выгодоприобретателем.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года составило бы:

	30 июня 2019 года	*31 декабря 2018 года*
Автотранспорт	(108 532)	(42 549)
Самоходная техника и прочее	(573)	(717)
Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки	**(109 105)**	**(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:

	30 июня 2019 года	*31 декабря 2018 года*
Прочие активы	613 745	258 374
Итого залог, на который было обращено взыскание	**613 745**	**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:

	30 июня 2019 года		*31 декабря 2018 года*	
	Сумма	***%***	***Сумма***	***%***
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	7 375 667	11,78	6 154 931	10,81
Торговля оптовая специализированная прочая	5 415 007	8,65	5 174 017	9,09
Разработка строительных проектов	5 109 704	8,16	4 123 417	7,24
Деятельность транспортная вспомогательная	3 881 509	6,20	3 773 787	6,63
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	2 050 982	3,28	2 199 677	3,86
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	2 008 562	3,21	2 036 717	3,58
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	1 766 091	2,82	1 661 184	2,92
Торговля оптовая неспециализированная	1 567 787	2,50	1 553 401	2,73
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	1 499 044	2,39	1 447 519	2,54
Строительство автомобильных и железных дорог	1 254 165	2,00	1 035 666	1,82
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	1 212 504	1,94	881 172	1,55
Торговля автотранспортными средствами	1 172 042	1,87	1 073 912	1,89
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	993 913	1,59	960 057	1,69
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	975 678	1,56	821 734	1,44
Выращивание однолетних культур	908 145	1,45	700 346	1,23
Работы строительные специализированные прочие	878 088	1,40	795 444	1,40
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	853 915	1,36	799 399	1,40
Сбор отходов	845 774	1,35	416 096	0,73
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	818 806	1,31	747 023	1,31
Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	802 401	1,28	789 049	1,39
Аренда и лизинг автотранспортных средств	750 745	1,20	576 030	1,01
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	670 083	1,07	692 446	1,22
Животноводство	624 319	1,00	554 962	0,98
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	615 096	0,98	623 271	1,10
Смешанное сельское хозяйство	597 338	0,95	390 085	0,69
Прочие отрасли	17 950 941	28,70	16 936 453	29,75
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**62 598 306**	**100,00**	**56 917 795**	**100,00**

По состоянию на 30 июня 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.

	30 июня 2019 года	*31 декабря 2018 года*
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	**272 550**	**268 401**
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	764 208	350 887
Резерв под обесценение	(10 154)	(5 671)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	**754 054**	**345 216**
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	**1 026 604**	**613 617**

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года и 30 июня 2018 года.

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	*30 июня 2018 года*
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	**(5 671)**	**(7 692)**
(Создание)/восстановление резерва под обесценение	(4 861)	779
Списание	378	–
Резерв под ообесценение по состоянию на 30 июня	**(10 154)**	**(6 913)**

Анализ кредитного качества авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года представлен следующим образом:

	30 июня 2019 года	*31 декабря 2018 года*
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам		
Непросроченные и необесцененные	554 950	246 239
Просроченные		
- просроченные до 90 дней	194 467	98 574
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	6 329	673
- просроченные на срок от 181 до 365 дней	3 438	–
- просроченные на срок более 365 дней	5 024	5 401
Всего просроченных	**209 258**	**104 648**
Резерв под обесценение	(10 154)	(5 671)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	**754 054**	**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.

	30 июня 2019 года	*31 декабря 2018 года*
Дебиторская задолженность по лизингу	93 101	44 116
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(39 559)	(35 372)
Всего дебиторской задолженности по лизингу	**53 542**	**8 744**

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года. Описание Стадий приведено в Пояснении 22.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года			
	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	(31 017)	(3 163)	(33 285)	**(67 465)**
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	–	–	(690)	**(690)**
Списание	30 988	2 459	30 521	**63 968**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня	**(32)**	**(722)**	**(38 805)**	**(39 559)**

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года			
	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января	**(217)**	**(122)**	**(41 234)**	**(41 573)**
Переводы в Стадию 3	24	–	(24)	**–**
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(6 898)	(260)	10 094	**2 936**
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	(20)	–	(1 314)	**(1 334)**
Списание	7 100	214	210	**7 524**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня	**(11)**	**(168)**	**(32 268)**	**(32 447)**

(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года			
	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	34 700	21 154	57 099	**112 953**
Списание	(30 988)	(2 459)	(30 521)	**(63 968)**
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня	**4 482**	**19 268**	**69 351**	**93 101**

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года			
	Стадия 1	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января	**3 095**	**2 601**	**50 261**	**55 957**
Переводы в Стадию 3	(301)	–	301	**–**
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	7 403	2 503	(8 645)	**1 261**
Списание	(7 100)	(214)	(210)	**(7 524)**
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня	**3 097**	**4 890**	**41 707**	**49 694**

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 30 июня 2019 года представлен следующим образом:

	Стадия 1	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Дебиторская задолженность по лизингу	4 482	19 268	69 351	**93 101**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(32)	(722)	(38 805)	**(39 559)**
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**4 450**	**18 546**	**30 546**	**53 542**

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 30 июня 2019 года составило бы 21 522 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года и 30 июня 2018 года, 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*	*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	19 211	33 842	26 505	–	16 966	–	–	**96 524**
Выбытие	(1 550)	(33 371)	(12 143)	–	(2 432)	–	–	**(49 496)**
Перевод между категориями	–	10 055	–	–	510	(10 565)	–	**–**
Перевод из прочих активов	699	–	–	–	–	–	–	**699**
На 30 июня 2018 года	**113 445**	**279 595**	**143 981**	**148 043**	**79 970**	**23**	**–**	**765 057**
На 31 декабря 2018 года	**110 035**	**329 974**	**145 178**	**148 043**	**83 895**	**2 944**	**–**	**820 069**
Приобретение	328 302	16 952	7 356	–	92 049	76	–	**444 735**
Выбытие	(1 432)	(9 314)	(2 896)	–	(134)	–	–	**(13 776)**
Перевод между категориями	–	22 689	54 131	–	(73 933)	(2 887)	–	**–**
Перевод из прочих активов	–	–	–	–	4 410	–	–	**4 410**
Признание активов в форме права пользования	–	–	–	–	–	–	1 000 072	**1 000 072**
На 30 июня 2019 года	**436 905**	**360 301**	**203 769**	**148 043**	**106 287**	**133**	**1 000 072**	**2 255 510**
Накопленная амортизация								
На 1 января 2018 года	**(48 614)**	**(163 953)**	**(95 161)**	**(31 213)**	**(40 067)**	**–**	**–**	**(379 008)**
Амортизационные отчисления	(7 882)	(25 156)	(8 426)	(2 628)	(1 313)	–	–	**(45 405)**
Выбытие	1 550	32 440	10 843	–	2 090	–	–	**46 923**
На 30 июня 2018 года	**(54 946)**	**(156 669)**	**(92 744)**	**(33 841)**	**(39 290)**	**–**	**–**	**(377 490)**
На 1 января 2019 года	**(46 982)**	**(172 653)**	**(96 883)**	**(36 469)**	**(40 066)**	**–**	**–**	**(393 053)**
Амортизационные отчисления	(19 906)	(27 000)	(14 957)	(2 628)	(3 393)	–	(122 359)	**(190 243)**
Выбытие	1 117	9 169	2 700	–	146	–	–	**13 132**
Перевод между категориями	–	(7 379)	(27 357)	–	34 736	–	–	**–**
Перевод из прочих активов	–	–	–	–	(3)	–	–	**(3)**
На 30 июня 2019 года	**(65 771)**	**(197 863)**	**(136 497)**	**(39 097)**	**(8 580)**	**–**	**(122 359)**	**(570 167)**
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 30 июня 2019 года	**371 134**	**162 438**	**67 272**	**108 946**	**97 707**	**133**	**877 713**	**1 685 343**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Прочие активы

	30 июня 2019 года	*31 декабря 2018 года*
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по страховым премиям	383 963	353 506
Расчеты с контрагентами	23 148	30 462
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	18 648	40 178
Займы контрагентам	–	21 632
Прочие	2 488	18 058
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 085)	(247)
Всего прочих финансовых активов	**425 162**	**463 589**
Прочие нефинансовые активы		
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	630 650	261 962
Расходы будущих периодов	107 680	42 670
Авансовые платежи контрагентам	82 407	82 101
Нематериальные активы	56 397	64 924
Авансовые платежи по страхованию	22 403	9 309
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	9 627	19 404
Прочие	21 531	22 306
Всего прочих нефинансовых активов	**930 695**	**502 676**
Всего прочих активов	**1 355 857**	**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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года и 30 июня 2018 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	*30 июня 2018 года*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	**(247)**	**(193)**
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2 838)	12
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня	**(3 085)**	**(181)**

12 Привлеченные кредиты

По состоянию на 30 июня 2019 года привлеченные кредиты в сумме 32 513 657 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 30 июня 2019 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед тремя 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 30 июня 2019 года составляет 27 956 308 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 30 980 040 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2019 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 28 821 957 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 26 780 820 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 28 912 662 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 29 040 153 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	Дата размещения	*Срок погашения*	*Срок оферты*	*Купонная ставка, действующая на 30 июня 2019 года*	*Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2018 года*	*30 июня 2019 года*	*31 декабря 2018 года*
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%	9,50%	2 048 187	2 046 177
Серия БО-02	Август 2015 года	Август 2021 года	Август 2019 года	10,50%	10,50%	1 899 441	1 907 201
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Март 2021 года	9,75%	–	3 091 257	–
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Май 2021 года	9,40%	–	3 019 116	–
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2019 года	9,50%	9,50%	2 390 180	1 985 104
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Июль 2020 года	9,35%	9,35%	5 219 919	5 220 609
Всего облигаций выпущенных						**17 668 100**	**13 893 996**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 20 тыс. рублей были выкуплены Группой, и облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 395 937 тыс. рублей были реализованы вторично. По состоянию на 30 июня 2019 года Группой были выкуплены облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 2 644 888 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 2019-2021 годах в рамках плановых оферт, а также по соглашению с владельцами облигаций.

14 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	30 июня 2019 года	*31 декабря 2018 года*
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты с акционерами	1 882 800	–
Расчеты со страховыми компаниями	369 156	450 675
Расчеты с контрагентами	368 174	208 337
Расчеты с работниками	110 759	649
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	82 085	34 417
Начисленные расходы	5 969	5 031
Всего прочих финансовых обязательств	**2 818 943**	**699 109**
Прочие нефинансовые обязательства		
Отложенное вознаграждение работникам	721 494	1 227 183
Резерв по судебным разбирательствам	38 258	45 629
Доходы будущих периодов	19 867	11 780
Прочие	20 633	11 756
Всего прочих нефинансовых обязательств	**800 252**	**1 296 348**
Всего прочих обязательств	**3 619 195**	**1 995 457**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, акционером Группы было принято решение о выплате Группой дивидендов в сумме 1 882 800 тыс. рублей. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года Группа не выплачивала дивиденды.

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 30 июня 2019 года нераспределенная прибыль Компании составила 9 380 665 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 7 907 784 тыс. рублей).

16 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	***30 июня 2018 года***
Процентные доходы		
Чистые инвестиции в лизинг	5 825 933	4 527 911
Депозиты в банках	53 476	31 297
Прочие активы	784	775
Всего процентных доходов	**5 880 193**	**4 559 983**
Процентные расходы		
Привлеченные кредиты	(1 606 142)	(1 168 982)
Выпущенные облигации	(697 218)	(614 685)
Обязательства по аренде	(49 802)	–
Всего процентных расходов	**(2 353 162)**	**(1 783 667)**
Всего чистого процентного дохода	**3 527 031**	**2 776 316**

По состоянию на 30 июня 2019 года процентный доход, начисленный на обесцененные чистые инвестиции в лизинг, составил 1 729 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 1 581 тыс. рублей).

17 Чистый прочий доход и расход

Чистый прочий доход представлен следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	***30 июня 2018 года***
Выручка от продажи изъятых объектов лизинга	716 760	466 902
Стоимость изъятых объектов лизинга	(597 867)	(379 985)
Чистые доходы от продажи изъятых объектов лизинга	**118 893**	**86 917**
Агентские комиссии по страхованию	771 135	634 616
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	396 370	303 946
Прочие доходы от лизинговой деятельности	178 037	167 095
Прочие доходы	11 674	6 782
Прочие доходы	**1 357 216**	**1 112 439**
Всего чистого прочего дохода	**1 476 109**	**1 199 356**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Чистый прочий доход и расход (продолжение)

Чистый прочий расход представлен следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	***30 июня 2018 года***
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(28 692)	(17 121)
Обесценение изъятых объектов лизинга	(1 613)	(6 672)
Всего чистого прочего расхода	**(30 305)**	**(23 793)**

18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	***30 июня 2018 года***
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов		
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	(143 223)	(52 477)
(Создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(68 155)	1 602
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	**(211 378)**	**(50 875)**
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов		
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	985	86
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках	201	272
(Создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(2 838)	12
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	**(1 652)**	**370**
Изменение прочих резервов		
(Создание)/восстановление резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(4 861)	779
Создание резерва по судебным разбирательствам	(18 404)	(26 640)
Всего изменения прочих резервов	**(23 265)**	**(25 861)**
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	**(236 295)**	**(76 366)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	***30 июня 2018 года***
Вознаграждение работникам	(1 336 243)	(1 239 570)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(336 938)	(311 098)
Прочие расходы на персонал	(71 287)	(41 347)
Всего расходов на персонал	**(1 744 468)**	**(1 592 015)**

20 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	***30 июня 2018 года***
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(187 752)	(45 405)
Реклама и маркетинг	(135 450)	(104 814)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(119 739)	(106 029)
Аренда, коммунальные и эксплуатационные услуги	(63 787)	(217 321)
Амортизация нематериальных активов	(14 717)	(14 492)
Услуги связи	(12 136)	(12 642)
Профессиональные услуги	(11 146)	(16 096)
Прочие	(636)	(3 875)
Всего прочих операционных расходов	**(545 363)**	**(520 674)**

21 Налог на прибыль

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	***30 июня 2018 года***
Расходы по текущему налогу на прибыль	(312 371)	(208 488)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(187 447)	(151 618)
Расход по налогу на прибыль	**(499 818)**	**(360 106)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 Налог на прибыль (продолжение)

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	***30 июня 2018 года***
Прибыль до налогообложения	**2 449 234**	**1 768 999**
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20%	**(489 847)**	**(353 800)**
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и прочие постоянные разницы	(9 971)	(6 306)
Расход по налогу на прибыль	**(499 818)**	**(360 106)**

Эффективная ставка по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, составила 20,4% (30 июня 2018 года: 20,4%).

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***	***30 июня 2019 года***
Прочие активы	258 344	(51 619)	–	206 725
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	3 768	9 100	–	12 868
Обязательства по аренде	–	(17 929)	200 014	182 085
Прочие обязательства	254 294	(102 344)	–	151 950
Активы по отложенному налогу на прибыль	**516 406**	**(162 792)**	**200 014**	**553 628**
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 537 445)	(18 459)	–	(1 555 904)
Основные средства и активы в форме права пользования	(46 375)	(6 196)	(200 014)	(252 585)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**(1 583 820)**	**(24 655)**	**(200 014)**	**(1 808 489)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(1 067 414)**	**(187 447)**	**–**	**(1 254 861)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2018 года	*Отражено в составе прибыли или убытка*	*Влияние применения МСФО (IFRS) 9*	*30 июня 2018 года*
Прочие активы	67 750	97 638	289	165 677
Прочие обязательства	181 869	(11 083)	–	170 786
Активы по отложенному налогу на прибыль	**249 619**	**86 555**	**289**	**336 463**
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 185 819)	(250 886)	5 167	(1 431 538)
Основные средства и активы в форме права пользования	(34 965)	(4 286)	–	(39 251)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(24 316)	16 999	–	(7 317)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**(1 245 100)**	**(238 173)**	**5 167**	**(1 478 106)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(995 481)**	**(151 618)**	**5 456**	**(1 141 643)**

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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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).

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 именуются «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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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.

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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.

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

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 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 30 июня 2019 года представлен следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 до 12 месяцев*	*От 12 месяцев до 5 лет*	*Более 5 лет / с неопределенным сроком*	*Всего*
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	1 251 891	–	–	–	–	**1 251 891**
Депозиты в банках	301	49 934	–	–	–	**50 235**
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	3 936 012	15 502 044	13 790 072	28 940 125	667	**62 168 920**
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	789 992	236 612	–	–	–	**1 026 604**
Дебиторская задолженность по лизингу	–	53 542	–	–	–	**53 542**
Предоплата по текущему налогу на прибыль	–	102 536	–	–	–	**102 536**
НДС к возмещению	803 239	–	–	–	–	**803 239**
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	1 685 343	**1 685 343**
Прочие активы	308 835	770 075	98 994	121 217	56 736	**1 355 857**
Всего активов	**7 090 270**	**16 714 743**	**13 889 066**	**29 061 342**	**1 742 746**	**68 498 167**
Обязательства						
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 000 798	384 773	–	–	–	**1 385 571**
Привлеченные кредиты	788 553	4 234 012	6 801 860	20 689 232	–	**32 513 657**
Облигации выпущенные	230 069	4 350 799	–	6 428 892	6 658 340	**17 668 100**
Обязательства по аренде	15 575	79 913	106 212	706 426	2 300	**910 426**
Текущий налог на прибыль к уплате	–	12 459	–	–	–	**12 459**
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	1 254 861	**1 254 861**
НДС к уплате	–	79 546	–	–	–	**79 546**
Прочие обязательства	2 854 897	27 872	408 789	327 637	–	**3 619 195**
Всего обязательств	**4 889 892**	**9 169 374**	**7 316 861**	**28 152 187**	**7 915 501**	**57 443 815**
Чистая позиция	**2 200 378**	**7 545 369**	**6 572 205**	**909 155**	**(6 172 755)**	**11 054 352**
Накопленная позиция ликвидности	**2 200 378**	**9 745 747**	**16 317 952**	**17 227 107**	**11 054 352**	

По состоянию на 30 июня 2019 года выпущенные облигации в сумме 940 673 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть выкуплены Группой по оферте в период от 1 до 6 месяцев; выпущенные облигации в сумме 6 658 340 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть выкуплены Группой по оферте в сумме 1 170 121 тыс. рублей в период от 1 до 6 месяцев и в сумме 5 488 219 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 востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 до 12 месяцев*	*От 12 месяцев до 5 лет*	*Более 5 лет / с неопределенным 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.

Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по официальному курсу обмена валюты, установленному ЦБ РФ на дату окончания отчетного периода.

(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 30 июня 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 сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в сокращенном промежуточном 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 30 июня 2019 года представлен следующим образом:

	До востребования 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	1 000 798	384 773	–	–	–	**1 385 571**
Привлеченные кредиты	855 643	5 499 162	8 025 858	22 765 401	–	**37 146 064**
Облигации выпущенные	233 100	6 982 845	519 570	11 583 120	–	**19 318 635**
Обязательства по аренде	23 418	117 092	146 095	811 975	2 402	**1 100 982**
Прочие финансовые обязательства	2 812 974	3 420	2 549	–	–	**2 818 943**
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	**4 925 933**	**12 987 292**	**8 694 072**	**35 160 496**	**2 402**	**61 770 195**

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

	До востребования 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 30 июня 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 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа полностью соблюдала данное договорное обязательство.

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 30 июня 2019 года:

	Рубли	*Доллары США*	*Евро*	*Всего*
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	1 250 935	369	587	**1 251 891**
Депозиты в банках	50 235	–	–	**50 235**
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	62 166 054	–	2 866	**62 168 920**
Дебиторская задолженность по лизингу	53 542	–	–	**53 542**
Прочие финансовые активы	425 114	–	48	**425 162**
Всего финансовых активов	**63 945 880**	**369**	**3 501**	**63 949 750**
Финансовые обязательства				
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 384 637	908	26	**1 385 571**
Привлеченные кредиты	32 513 657	–	–	**32 513 657**
Облигации выпущенные	17 668 100	–	–	**17 668 100**
Обязательства по аренде	910 426	–	–	**910 426**
Прочие финансовые обязательства	2 814 263	65	4 615	**2 818 943**
Всего финансовых обязательств	**55 291 083**	**973**	**4 641**	**55 296 697**
Чистая позиция	**8 654 797**	**(604)**	**(1 140)**	

(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:

	30 июня 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	10,00	(60)	(48)	10,00	(172)	(138)
Доллар США	(10,00)	60	48	(10,00)	172	138
Евро	10,00	(114)	(91)	10,00	421	337
Евро	(10,00)	114	91	(10,00)	(421)	(337)

Укрепление российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 июня 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 чистых инвестиций в лизинг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Группа не подвержена существенному риску изменения процентной ставки по частично открытой позиции в отношении данного риска, так как он появляется по истечению среднего срока погашения по текущему портфелю (в среднем 25 месяцев) и, таким образом, Группа может изменить расценки на предлагаемые услуги лизинга или выбрать более низкую маржу.

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 30 июня 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	92 195	73 756
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(92 195)	(73 756)

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 максимизации стоимости Группы.

Группа рассматривает акционерный капитал, причитающийся акционерам Группы, отраженный в сокращенном промежуточном 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 30 июня 2019 года сумма капитала, причитающегося акционерам Группы, составляла 11 054 352 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 (35 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 30 июня 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	62 168 920	62 053 232
Привлеченные кредиты	32 513 657	33 116 149
Облигации выпущенные	17 668 100	17 450 680

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости основных финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	*Уровень 2*	*Уровень 3*	*Всего*
По состоянию на 30 июня 2019 года				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	1 251 891	–	–	**1 251 891**
Депозиты в банках	–	50 235	–	**50 235**
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	–	62 053 232	**62 053 232**
Дебиторская задолженность по лизингу	–	–	53 542	**53 542**
Прочие финансовые активы	–	–	425 162	**425 162**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные кредиты	–	33 116 149	–	**33 116 149**
Облигации выпущенные	11 105 000	6 345 680	–	**17 450 680**
Прочие финансовые обязательства	–	–	2 818 943	**2 818 943**
По состоянию на 31 декабря 2018 года				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	1 490 035	–	–	**1 490 035**
Депозиты в банках	–	50 041	–	**50 041**
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	–	58 105 608	**58 105 608**
Дебиторская задолженность по лизингу	–	–	8 744	**8 744**
Прочие финансовые активы	–	–	110 046	**110 046**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные кредиты	–	32 823 075	–	**32 823 075**
Облигации выпущенные	6 993 787	6 668 143	–	**13 661 930**
Прочие финансовые обязательства	–	–	699 109	**699 109**

(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.

	30 июня 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	1 251 891	1 251 891	–	1 490 035	1 490 035	–
Депозиты в банках	50 235	50 235	–	50 041	50 041	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	62 168 920	62 053 232	(115 688)	56 626 878	58 105 608	1 478 730
Дебиторская задолженность по лизингу	53 542	53 542	–	8 744	8 744	–
Прочие финансовые активы	425 162	425 162	–	110 046	110 046	–
Финансовые обязательства						
Привлеченные кредиты	32 513 657	33 116 149	(602 492)	31 975 769	32 823 075	(847 306)
Облигации выпущенные	17 668 100	17 450 680	217 420	13 893 996	13 661 930	232 066
Прочие финансовые обязательства	2 818 943	2 818 943	–	699 109	699 109	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			**(500 760)**			**863 490**

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

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.

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 сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2019 года Группой был сформирован резерв в сумме 38 258 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.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Налоговые проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать до трех календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки.

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 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 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

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 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся					
	30 июня 2019 года			*30 июня 2018 года*		
	Акционеры	*Компании под общим контролем или существенным влиянием*	*Ключевой руководящий персонал*	*Акционеры*	*Компании под общим контролем или существенным влиянием*	*Ключевой руководящий персонал*
Процентные доходы	–	13 362	137	–	11 191	–
Процентные расходы	(17 320)	(183 481)	–	(51 001)	(2 075)	–
Чистый прочий доход	–	406 807	–	–	355 096	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	–	14	4	–	(1 017)	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	–	22	–	–	–	–
Расходы на персонал	–	(17 333)	(302 779)	–	(14 538)	(268 430)
Прочие операционные расходы	–	(10 654)	–	–	–	–
Прочие внереализационные доходы	–	4 682	–	–	5 669	–

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

	30 июня 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	–	160 461	1 343	–	180 371	–
Прочие активы	–	63 676	–	–	25 124	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	698	–	–	–	–
Облигации выпущенные	–	4 161 128	–	819 555	3 118 582	–
Обязательства по аренде	–	871 126	–	–	–	–
Прочие обязательства	1 882 800	2 021	603 352	–	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.

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	2 000 000	2 950 000	–	**4 950 000**
Погашение	(572 332)	(192 000)	–	**(764 332)**
Прочее	7 633	85 685	–	**93 318**
Балансовая стоимость на 30 июня 2018 года	**23 225 912**	**12 537 580**	**–**	**35 763 492**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	**31 975 769**	**13 893 996**	**–**	**45 869 765**
Поступления от привлечения/выпуска	5 785 856	6 395 937	–	**12 181 793**
Признание обязательств по аренде	–	–	1 000 072	**1 000 072**
Погашение	(5 294 350)	(2 648 020)	(89 646)	**(8 032 016)**
Прочее	46 382	26 187	–	**72 569**
Балансовая стоимость на 30 июня 2019 года	**32 513 657**	**17 668 100**	**910 426**	**51 092 183**

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.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 63 листа(ов)