Сокращенная промежуточная
консолидированная финансовая отчетность
Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2020 года

Август 2020 г.

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций

Содержание Стр.

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 26
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 28
8 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам 35
9 Дебиторская задолженность по лизингу 36
10 Основные средства и активы в форме права пользования 38
11 Прочие активы 39
12 Производные финансовые инструменты 40
13 Привлеченные кредиты 40
14 Облигации выпущенные 41
15 Прочие обязательства 41
16 Акционерный капитал 42
17 Процентные доходы и расходы 43
18 Чистый прочий доход и расход 43
19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов 44
20 Расходы на персонал 44
21 Прочие операционные расходы 45
22 Налог на прибыль 45
23 Управление финансовыми рисками 47
24 Управление капиталом 57
25 Оценка справедливой стоимости 57
26 Условные обязательства 60
27 Операции со связанными сторонами 61
28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности 63
29 События после отчетной даты 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, состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2020 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

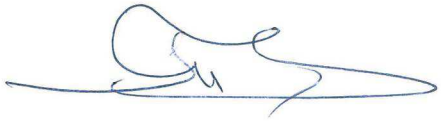
Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 *«Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации»*. Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую 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»

19 августа 2020 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 Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2020 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	5	5 380 788	2 762 117
Депозиты в банках	6	49 685	49 703
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	7	71 934 072	71 563 218
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	8	615 678	1 017 275
Дебиторская задолженность по лизингу	9	81 019	36 377
Предоплата по текущему налогу на прибыль		11 012	5 954
НДС к возмещению		38 087	831 354
Основные средства и активы в форме права пользования	10	1 529 994	1 639 718
Прочие активы	11	1 706 956	1 515 686
Всего активов		**81 347 291**	**79 421 402**
Обязательства			
Производные финансовые инструменты	12	63 429	–
Авансы, полученные от лизингополучателей		1 902 241	2 209 451
Привлеченные кредиты	13	35 482 625	38 055 638
Облигации выпущенные	14	23 185 555	20 070 206
Обязательства по аренде		711 781	822 400
Текущий налог на прибыль к уплате		81 869	198 205
Отложенные налоговые обязательства	22	1 806 400	1 500 803
НДС к уплате		717 150	91 513
Прочие обязательства	15	1 918 265	2 542 417
Всего обязательств		**65 869 315**	**65 490 633**
Капитал			
Акционерный капитал	16	120 000	120 000
Нераспределенная прибыль		15 408 719	13 810 769
Прочие резервы		(50 743)	–
Всего капитала		**15 477 976**	**13 930 769**
Всего обязательств и капитала		**81 347 291**	**79 421 402**

Утверждено и подписано от имени Компании 19 августа 2020 года.

Александр Михайлов
Генеральный директор

Анатолий Аминов
Финансовый директор

Пояснения 1-29 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 2020 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
Процентные доходы	17	6 868 619	5 880 193
Процентные расходы	17	(2 687 836)	(2 353 162)
Чистый процентный доход		**4 180 783**	**3 527 031**
Чистый прочий доход	18	1 875 370	1 486 219
Чистый прочий расход	18	(85 629)	(40 415)
Доход от операционной деятельности		**5 970 524**	**4 972 835**
Чистые расходы от операций с иностранной валютой		(749)	(2 149)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход		**5 969 775**	**4 970 686**
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	19	(327 059)	(211 378)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	19	(59 381)	(1 652)
Изменение прочих резервов	19	(53 514)	(23 265)
Расходы на персонал	20	(1 754 813)	(1 744 468)
Прочие операционные расходы	21	(512 111)	(545 363)
Прочие внереализационные доходы		3 819	4 674
Прибыль до налогообложения		**3 266 716**	**2 449 234**
Расход по налогу на прибыль	22	(667 966)	(499 818)
Чистая прибыль		**2 598 750**	**1 949 416**
Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков		(62 872)	–
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка		(557)	–
Эффект отложенного налога на прибыль		12 686	–
Прочий совокупный доход за период		**(50 743)**	**–**
Общий совокупный доход за период		**2 548 007**	**1 949 416**

Пояснения 1-29 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

			Прочие резервы		
	Акционерный капитал	***Нераспре-деленная прибыль***	***Резерв хеджирования денежных потоков***	***Всего прочих резервов***	***Всего капитала***
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	–	(1 882 800)	–	**–**	**(1 882 800)**
Остаток по состоянию на 30 июня 2019 года	**120 000**	**10 934 352**	**–**	**–**	**11 054 352**
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	**120 000**	**13 810 769**	–	**–**	**13 930 769**
Чистая прибыль	–	2 598 750	–	**–**	**2 598 750**
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков	–	–	(62 872)	**(62 872)**	**(62 872)**
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка	–	–	(557)	**(557)**	**(557)**
Эффект отложенного налога на прибыль	–	–	12 686	**12 686**	**12 686**
Прочий совокупный доход за период	**–**	**–**	**(50 743)**	**(50 743)**	**(50 743)**
Общий совокупный доход за период	**–**	**2 598 750**	**(50 743)**	**(50 743)**	**2 548 007**
Дивиденды уплаченные	–	(1 000 800)	–	**–**	**(1 000 800)**
Остаток по состоянию на 30 июня 2020 года	**120 000**	**15 408 719**	**(50 743)**	**(50 743)**	**15 477 976**

Пояснения 1-29 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 года	***30 июня 2019 года***
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	6 656 136	5 540 106
Комиссии полученные	819 994	792 664
Проценты уплаченные	(2 675 715)	(2 346 604)
Поступления от реализации изъятого имущества	1 253 333	716 760
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(2 273 917)	(2 124 970)
Прочие операционные доходы	687 840	611 558
Прочие операционные расходы	(360 036)	(361 854)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	**4 107 635**	**2 827 660**
Изменение операционных активов/обязательств		
Чистые инвестиции в лизинг	(1 888 621)	(6 522 401)
Авансы поставщикам и от лизингополучателей по лизинговым сделкам	87 855	(540 975)
Дебиторская задолженность по лизингу	144 850	141 483
Активы, сдаваемые в операционную аренду	(61 003)	–
Прочие активы, включая НДС к возмещению	864 314	686 688
Прочие обязательства, включая НДС к уплате	471 931	35 547
Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	**3 726 961**	**(3 371 998)**
Налог на прибыль уплаченный	(471 077)	(572 842)
Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности	**3 255 884**	**(3 944 840)**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	6 818	762
Приобретение основных средств (Пояснение 10)	(69 249)	(444 735)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	**(62 431)**	**(443 973)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Кредиты полученные (Пояснение 28)	7 295 947	5 785 856
Кредиты погашенные (Пояснение 28)	(9 837 282)	(5 294 350)
Облигации выпущенные (Пояснение 28)	3 090 192	6 395 937
Облигации погашенные/выкупленные (Пояснение 28)	(12 872)	(2 648 020)
Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 28)	(103 740)	(89 646)
Дивиденды уплаченные	(1 000 800)	–
Чистое (использование) поступление денежных средств от финансовой деятельности	**(568 555)**	**4 149 777**
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	64	(92)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	(6 291)	984
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	**2 618 671**	**(238 144)**
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода (Пояснение 5)	2 762 117	1 490 035
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 5)	**5 380 788**	**1 251 891**

Пояснения 1-29 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 2020 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 2020 года и 31 декабря 2019 года единственным акционером АО «ЛК «Европлан» является ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции». По состоянию на 30 июня 2020 года лицом, обладающим конечным контролем, является Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 58,79% (31 декабря 2019 года: Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 36,5%).

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 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 78 собственных офисах (31 декабря 2019 года: 77). По состоянию на 30 июня 2020 года численность работников составляет 2 034 человек (31 декабря 2019 года: 2 043 человека).

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы (продолжение)

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.

Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в начале 2020 года многие правительства, включая Правительство Российской Федерации, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также меры по минимизации ее последствий могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. Начиная с марта 2020 года наблюдалась значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, в том числе снижение цен на нефть и снижение обменного курса российского рубля к доллару США и евро.

В 2020 году Правительство и Центральный банк России приняли меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

В течение апреля и мая 2020 года Группа продолжала осуществлять свою деятельность в режиме удаленной работы и обеспечивать малый и средний российский бизнес транспортными средствами. В июне 2020 года, месяце, когда были сняты ограничения на передвижение во всех регионах Российской Федерации, и деловая активность начала восстанавливаться, Группа вышла на докризисный объем оформляемых лизинговых сделок. Результаты стресс-тестирования показывают, что Группа способна исполнять свои обязательства своевременно, благодаря созданной положительной позиции по ликвидности (Пояснение 23). Учитывая высокую степень неопределенности и отсутствие достаточных данных для построения статистических моделей, дальнейшее влияние COVID-19 на оценку ожидаемых кредитных убытков будет уточняться по мере доступности новой информации. Руководство Группы полагает, что влияние пандемии COVID-19 не окажет значительного негативного влияния на финансовое положение и финансовый результат Группы в 2020 году. Группа будет продолжать оценивать влияние пандемии и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

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

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

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

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

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

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

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

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Пояснении 25.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

Группа классифицирует и оценивает 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 прочего совокупного дохода (далее – «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.

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Первоначальное признание и последующая оценка

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как процентные свопы, для хеджирования своих процентных рисков. Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

Для целей учета хеджирования Группа классифицирует процентные свопы в качестве инструментов хеджирования денежных потоков, когда хеджируется потенциальное изменение величины денежных потоков, которое обусловлено определенным риском, связанным с признанным активом или обязательством или с высоковероятной прогнозируемой операцией, либо валютным риском по непризнанному твердому договорному обязательству.

На дату начала отношений хеджирования Группа формально определяет и документально оформляет отношение хеджирования, к которому Группа намеревается применить учет хеджирования, а также цели по управлению риском и стратегию хеджирования.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

В документации указываются инструмент хеджирования, объект хеджирования, описывается характер хеджируемого риска и то, каким образом Группа будет оценивать, отвечают ли данные отношения хеджирования требованиям к эффективности хеджирования (включая анализ источников неэффективности хеджирования и подходы к определению коэффициента хеджирования). Отношения хеджирования соответствуют критериям учета хеджирования, если выполняются все следующие требования к эффективности хеджирования:

- между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь;
- фактор кредитного риска не оказывает доминирующего влияния на изменения стоимости, обусловленные указанной экономической взаимосвязью;
- коэффициент хеджирования, определенный для данных отношений хеджирования, отражает соотношение между количественным объемом объекта хеджирования, фактически хеджируемым Группой, и количественным объемом инструмента хеджирования, фактически используемым Группой для хеджирования указанного количественного объема объекта хеджирования.

Хеджирование, отвечающее всем критериям применения учета хеджирования, отражается следующим образом:

Хеджирование денежных потоков

Эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно в ПСД в составе резерва хеджирования денежных потоков в прочих резервах, в то время как неэффективная часть незамедлительно признается в отчете о прибыли или убытке. Резерв хеджирования денежных потоков корректируется до наименьшей из следующих величин: накопленная величина прибыли или убытка по инструменту хеджирования и накопленная величина изменения справедливой стоимости объекта хеджирования.

Группа определяет по собственному усмотрению в качестве инструмента хеджирования процентные свопы. Процентные свопы признаются в составе ПСД и накапливается в отдельном компоненте собственного капитала в составе резерва хеджирования денежных потоков в прочих резервах. Сумма, накопленная в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки в том же периоде или периодах, в которых хеджируемые денежные потоки оказывают влияние на прибыль или убыток.

Если учет хеджирования денежных потоков прекращается, сумма, накопленная в составе ПСД, остается в составе ПСД, если возникновение будущих денежных потоков, являющихся объектом хеджирования, по-прежнему ожидается. В противном случае указанная сумма немедленно реклассифицируется в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки.

Аренда

i. Группа в качестве арендатора

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

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

Дата начала лизинга

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

Начало срока лизинга

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

Чистые инвестиции в лизинг / финансовые доходы от лизинга

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

Определение аренды

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

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала срока лизинга.

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

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

Активы, приобретенные для передачи в лизинг

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

Объекты лизинга, изъятые за неплатежи

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

Для целей настоящей 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.

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

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

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

Нематериальные активы, отличные от гудвила

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам работникам

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

Акционерный капитал

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

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

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

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Процентные доходы» в 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

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 2020 года и 31 декабря 2019 года официальный курс ЦБ РФ составлял 69,9513 рублей и 61,9057 рублей за 1 доллар США, соответственно. На 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года официальный курс ЦБ РФ составлял 78,6812 рублей и 69,3406 рублей за 1 евро, соответственно.

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

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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.

5 Денежные и приравненные к ним средства

	30 июня 2020 года	*31 декабря 2019 года*
Расчетные счета в банках	1 647 162	361 294
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	3 752 855	2 413 761
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**5 400 017**	**2 775 055**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(19 229)	(12 938)
Всего денежных и приравненным к ним средств	**5 380 788**	**2 762 117**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Денежные и приравненные к ним средства (продолжение)

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

	30 июня 2020 года		*31 декабря 2019 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+	128 414	152 855	356 374	463 761
- с кредитным рейтингом от BB- (включительно) до BB+	6 841	1 650 000	1 028	–
- с кредитным рейтингом ниже BB-	1 511 897	1 950 000	3 244	1 950 000
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	10	–	648	–
Всего денежных и приравненным к ним средств	**1 647 162**	**3 752 855**	**361 294**	**2 413 761**

По состоянию на 30 июня 2020 года у Группы два контрагента (31 декабря 2019 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 30 июня 2020 года составляет 3 618 487 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 1 952 175 тыс. рублей).

Все остатки приравненных к денежным средств отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 23. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 года	***30 июня 2019 года***
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	**(12 938)**	**(2 437)**
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(6 291)	985
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня	**(19 229)**	**(1 452)**

6 Депозиты в банках

	30 июня 2020 года	***31 декабря 2019 года***
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более 90 дней до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	50 000	50 000
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(315)	(297)
Всего депозитов в банках	**49 685**	**49 703**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Депозиты в банках (продолжение)

Депозиты в банках по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года были размещены в российских банках в российских рублях. По состоянию на 30 июня 2020 года сроки погашения указанных депозитов наступают в сентябре 2020 года (31 декабря 2019 года: в марте 2020 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 2020 года	*31 декабря 2019 года*
С кредитным рейтингом ниже BB-	49 685	49 703
Всего депозитов в банках	**49 685**	**49 703**

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 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 23. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 года	*30 июня 2019 года*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	**(297)**	**(267)**
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(18)	201
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня	**(315)**	**(66)**

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

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года чистые инвестиции в лизинг включают:

	30 июня 2020 года	*31 декабря 2019 года*
Совокупные инвестиции в лизинг	**88 432 754**	**88 492 076**
Неполученные финансовые доходы	(15 892 912)	(16 563 125)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**72 539 842**	**71 928 951**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(605 770)	(365 733)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**71 934 072**	**71 563 218**

(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:

	30 июня 2020 года	*31 декабря 2019 года*
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	47 628 227	47 001 952
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	26 000 665	25 484 322
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	10 720 031	11 789 070
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	3 117 738	3 170 470
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	964 429	1 046 004
Со сроком погашения свыше 5 лет	1 664	258
Валовые инвестиции в лизинг	**88 432 754**	**88 492 076**
Неполученные финансовые доходы	(15 892 912)	(16 563 125)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**72 539 842**	**71 928 951**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(605 770)	(365 733)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**71 934 072**	**71 563 218**

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Автотранспорт				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года	**(247 942)**	**(18 461)**	**(59 697)**	**(326 100)**
Переводы в Стадию 1	(7 284)	3 470	3 814	**–**
Переводы в Стадию 2	39 779	(41 927)	2 148	**–**
Переводы в Стадию 3	2 272	1 816	(4 088)	**–**
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	5 239	(80 309)	(63 800)	**(138 870)**
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	9 924	(25 358)	(49 478)	**(64 912)**
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(12 024)	(318)	(2 457)	**(14 799)**
Списание	394	–	–	**394**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2020 года	**(209 642)**	**(161 087)**	**(173 558)**	**(544 287)**
Самоходная техника и прочее				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года	**(33 985)**	**(1 268)**	**(4 380)**	**(39 633)**
Переводы в Стадию 1	(417)	244	173	**–**
Переводы в Стадию 2	3 431	(3 431)	–	**–**
Переводы в Стадию 3	218	188	(406)	**–**
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	313	(6 031)	(6 595)	**(12 313)**
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(4 135)	(2 210)	(145)	**(6 490)**
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(2 632)	(19)	(396)	**(3 047)**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2020 года	**(37 207)**	**(12 527)**	**(11 749)**	**(61 483)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Описание Стадий приведено в Пояснении 23.

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	(7 504)	4 502	3 002	**–**
Переводы в Стадию 2	7 240	(7 267)	27	**–**
Переводы в Стадию 3	477	633	(1 110)	**–**
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	2 845	(17 671)	(27 935)	**(42 761)**
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(27 431)	3 185	23 177	**(1 069)**
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(74 218)	(676)	149	**(74 745)**
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	(121)	121	–	**–**
Переводы в Стадию 2	1 549	(1 549)	–	**–**
Переводы в Стадию 3	5	5	(10)	**–**
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	35	(5 209)	(112)	**(5 286)**
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(6 267)	(849)	159	**(6 957)**
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(12 377)	12	(40)	**(12 405)**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2019 года	**(42 468)**	**(8 530)**	**(1 034)**	**(52 032)**

(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 2020 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Автотранспорт				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года	**63 247 073**	**1 390 662**	**326 937**	**64 964 672**
Переводы в Стадию 1	363 942	(342 986)	(20 956)	**–**
Переводы в Стадию 2	(8 966 839)	8 975 245	(8 406)	**–**
Переводы в Стадию 3	(502 487)	(103 459)	605 946	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(2 334 702)	1 803 228	428 190	**(103 284)**
Списание	(394)	–	–	**(394)**
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2020 года	**51 806 593**	**11 722 690**	**1 331 711**	**64 860 994**
Самоходная техника и прочее				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года	**6 861 825**	**77 191**	**25 263**	**6 964 279**
Переводы в Стадию 1	17 943	(16 648)	(1 295)	**–**
Переводы в Стадию 2	(656 261)	656 261	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(42 672)	(11 534)	54 206	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	515 359	196 439	2 771	**714 569**
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2020 года	**6 696 194**	**901 709**	**80 945**	**7 678 848**

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**

(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 2020 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	9 835 538	885 661	25 118	**10 746 317**
- Сильный кредитный рейтинг	19 182 368	2 954 171	131 664	**22 268 203**
- Приемлемый кредитный рейтинг	20 858 412	6 359 776	1 062 076	**28 280 264**
- Достаточный кредитный рейтинг	1 930 275	1 523 082	112 853	**3 566 210**
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**51 806 593**	**11 722 690**	**1 331 711**	**64 860 994**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(209 642)	(161 087)	(173 558)	**(544 287)**
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**51 596 951**	**11 561 603**	**1 158 153**	**64 316 707**
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	1 044 935	84 002	1 215	**1 130 152**
- Сильный кредитный рейтинг	2 725 067	505 300	47 322	**3 277 689**
- Приемлемый кредитный рейтинг	2 849 674	302 658	32 408	**3 184 740**
- Достаточный кредитный рейтинг	76 518	9 749	–	**86 267**
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**6 696 194**	**901 709**	**80 945**	**7 678 848**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(37 207)	(12 527)	(11 749)	**(61 483)**
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**6 658 987**	**889 182**	**69 196**	**7 617 365**

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

Рейтинги определяются и фиксируются на момент заключения сделки.

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

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

Если предположить, что по всем чистым инвестициям в лизинг будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг, находящимся в Стадии 3, на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года составило бы:

	30 июня 2020 года	*31 декабря 2019 года*
Автотранспорт	(678 737)	(165 890)
Самоходная техника и прочее	(40 056)	(13 051)
Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки	**(718 793)**	**(178 941)**

В течение периода 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 2020 года	*31 декабря 2019 года*
Прочие активы	910 657	699 010
Итого залог, на который было обращено взыскание	**910 657**	**699 010**

(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 2020 года		*31 декабря 2019 года*	
	Сумма	***%***	***Сумма***	***%***
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	9 711 457	13,39	8 798 752	12,23
Разработка строительных проектов	6 302 382	8,69	6 027 695	8,38
Торговля оптовая специализированная прочая	5 397 868	7,44	5 836 351	8,11
Деятельность транспортная вспомогательная	3 302 044	4,55	4 531 060	6,30
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	2 414 231	3,33	1 947 391	2,71
Аренда и лизинг автотранспортных средств	2 396 284	3,30	1 453 415	2,02
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	2 310 588	3,19	2 297 481	3,19
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	2 115 742	2,92	2 180 393	3,03
Строительство автомобильных и железных дорог	2 047 043	2,82	1 598 388	2,22
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	1 823 079	2,51	1 891 377	2,63
Торговля оптовая неспециализированная	1 682 152	2,32	1 766 638	2,46
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	1 430 868	1,97	1 324 975	1,84
Сбор отходов	1 235 341	1,70	1 229 100	1,71
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	1 186 715	1,64	1 152 710	1,60
Работы строительные специализированные прочие	1 146 537	1,58	967 253	1,34
Торговля автотранспортными средствами	1 091 328	1,50	1 325 077	1,84
Выращивание однолетних культур	949 320	1,31	939 627	1,31
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	924 160	1,27	1 005 939	1,40
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	876 483	1,21	936 461	1,30
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	873 276	1,20	862 709	1,20
Смешанное сельское хозяйство	765 689	1,06	868 979	1,21
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	765 347	1,06	723 661	1,01
Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	760 650	1,05	837 289	1,16
Производство изделий из бетона, цемента и гипса	687 338	0,95	620 057	0,86
Строительство инженерных коммуникаций	673 737	0,93	624 245	0,87
Прочие отрасли	19 670 183	27,11	20 181 928	28,07
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**72 539 842**	**100,00**	**71 928 951**	**100,00**

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года	*31 декабря 2019 года*
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	**108 325**	**194 268**
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	512 729	823 915
Резерв под обесценение	(5 376)	(908)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	**507 353**	**823 007**
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	**615 678**	**1 017 275**

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года.

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 года	*30 июня 2019 года*
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	**(908)**	**(5 671)**
Создание резерва под обесценение	(4 468)	(4 861)
Списание	–	378
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня	**(5 376)**	**(10 154)**

Анализ кредитного качества авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

	30 июня 2020 года	*31 декабря 2019 года*
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам		
Непросроченные и необесцененные	493 627	708 215
Просроченные		
- просроченные до 90 дней	8 265	113 512
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	7 472	2 188
- просроченные на срок от 181 до 365 дней	3 365	–
Всего просроченных	**19 102**	**115 700**
Резерв под обесценение	(5 376)	(908)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	**507 353**	**823 007**

(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 2020 года	*31 декабря 2019 года*
Дебиторская задолженность по лизингу	153 040	89 579
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(72 021)	(53 202)
Всего дебиторской задолженности по лизингу	**81 019**	**36 377**

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года. Описание Стадий приведено в Пояснении 23.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года			
	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января	**(51)**	**–**	**(53 151)**	**(53 202)**
Переводы в Стадию 3	5	–	(5)	**–**
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(20 963)	(6 756)	(53 667)	**(81 386)**
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	–	–	(5 242)	**(5 242)**
Списание	21 002	6 328	40 479	**67 809**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня	**(7)**	**(428)**	**(71 586)**	**(72 021)**

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки 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*
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 валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года			
	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января	**10 435**	**–**	**79 144**	**89 579**
Переводы в Стадию 3	(856)	–	856	**–**
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	12 962	14 977	103 331	**131 270**
Списание	(21 002)	(6 328)	(40 479)	**(67 809)**
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня	**1 539**	**8 649**	**142 852**	**153 040**

(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**

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 30 июня 2020 года представлен следующим образом:

	Стадия 1	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Дебиторская задолженность по лизингу	1 539	8 649	142 852	**153 040**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7)	(428)	(71 586)	**(72 021)**
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**1 532**	**8 221**	**71 266**	**81 019**

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

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

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 2020 года составило бы 42 886 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 16 961 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 2020 года и 30 июня 2019 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*	*Активы, сдаваемые в операционную аренду*	*Прочие*	*Капитальные вложения*	*Аренда офисов*	
Фактические затраты									
На 1 января 2019 года	**110 035**	**329 974**	**145 178**	**148 043**	**–**	**83 895**	**2 944**	**–**	**820 069**
Влияние применения МСФО (IFRS) 16	–	–	–	–	–	–	–	1 000 072	**1 000 072**
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**
На 30 июня 2019 года	**436 905**	**360 301**	**203 769**	**148 043**	**–**	**106 287**	**133**	**1 000 072**	**2 255 510**
На 1 января 2020 года	**428 986**	**373 673**	**185 053**	**149 494**	**223 863**	**19 776**	**17**	**1 006 138**	**2 387 000**
Приобретение	25 134	37 449	2 058	–	61 003	4 608	–	–	**130 252**
Выбытие	(17 104)	(2 425)	(2 508)	–	–	(283)	–	–	**(22 320)**
Перевод между категориями	–	–	17	–	–	–	(17)	–	**–**
Перевод из прочих активов	830	–	–	–	–	–	–	–	**830**
Переоценка активов в форме права пользования	–	–	–	–	–	–	–	(6 879)	**(6 879)**
На 30 июня 2020 года	**437 846**	**408 697**	**184 620**	**149 494**	**284 866**	**24 101**	**–**	**999 259**	**2 488 883**
Накопленная амортизация									
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)**
На 1 января 2020 года	**(96 684)**	**(222 089)**	**(126 877)**	**(41 780)**	**(10 595)**	**(6 446)**	**–**	**(242 811)**	**(747 282)**
Амортизационные отчисления	(38 645)	(28 087)	(10 050)	(2 764)	(14 219)	(5 510)	–	(121 993)	**(221 268)**
Выбытие	4 840	2 296	2 362	–	–	163	–	–	**9 661**
На 30 июня 2020 года	**(130 489)**	**(247 880)**	**(134 565)**	**(44 544)**	**(24 814)**	**(11 793)**	**–**	**(364 804)**	**(958 889)**
Балансовая стоимость									
На 1 января 2019 года	**63 053**	**157 321**	**48 295**	**111 574**	**–**	**43 829**	**2 944**	**–**	**427 016**
На 31 декабря 2019 года	**332 302**	**151 584**	**58 176**	**107 714**	**213 268**	**13 330**	**17**	**763 327**	**1 639 718**
На 30 июня 2020 года	**307 357**	**160 817**	**50 055**	**104 950**	**260 052**	**12 308**	**–**	**634 455**	**1 529 994**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ недисконтированных арендных платежей (исключая НДС) к получению по договорам операционной аренды, по которым Группа выступает арендодателем, по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года представлен ниже.

	30 июня 2020 года	*31 декабря 2019 года*
Со сроком погашения до 1 года	97 530	75 828
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	90 259	76 021
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	38 133	48 623
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	4 908	7 477
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	1 052	842
Всего недисконтированных арендных платежей к получению	**231 882**	**208 791**

11 Прочие активы

	30 июня 2020 года	*31 декабря 2019 года*
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по страховым премиям	411 394	456 207
Расчеты с контрагентами	36 392	20 706
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	10 444	21 899
Займы контрагентам	–	15 878
Прочие	100 291	56 003
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(79 319)	(29 486)
Всего прочих финансовых активов	**479 202**	**541 207**
Прочие нефинансовые активы		
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	924 621	706 757
Расходы будущих периодов	110 346	56 551
Авансовые платежи контрагентам	71 125	97 148
Нематериальные активы	51 022	62 905
Авансовые платежи по страхованию	25 240	22 042
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	4 326	15 059
Прочие	41 074	14 017
Всего прочих нефинансовых активов	**1 227 754**	**974 479**
Всего прочих активов	**1 706 956**	**1 515 686**

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 23. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 года	*30 июня 2019 года*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	**(29 486)**	**(247)**
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(53 072)	(2 838)
Списание	3 239	–
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня	**(79 319)**	**(3 085)**

12 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 30 июня 2020 года у Группы имеется следующий процентный своп:

	Балансовая стоимость – активы	*Балансовая стоимость – обязательства*	*Номинальная стоимость*
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	–	63 429	5 000 000
Всего производных финансовых инструментов	**–**	**63 429**	**5 000 000**

Процентный своп является производным инструментом, определенным по усмотрению Группы в качестве инструмента хеджирования денежных потоков. Хеджирование волатильности процентных ставок по привлеченным кредитам осуществляется в соответствии с политикой управления рисками (Пояснение 23).

Номинальная стоимость представляет собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Номинальная стоимость отражает объем операций, которые не завершены на конец периода, и не отражает кредитный риск.

Группа оценивает производные финансовые инструменты с использованием общепризнанных оценочных методик, основанных на рыночных ставках процента по срочным сделкам. Существенные изменения данных показателей могут привести к значительным колебаниям справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

Группа определяет процентный своп в качестве инструмента хеджирования риска изменения потоков денежных средств, возникающего в результате наличия плавающих процентных ставок по привлеченным кредитам. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, эффективная часть изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отраженная как часть прочего совокупного дохода в составе капитала, составила 50 743 тыс. рублей за вычетом отложенного налога в сумме 12 686 тыс. рублей.

13 Привлеченные кредиты

По состоянию на 30 июня 2020 года привлеченные кредиты в сумме 35 482 625 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 38 055 638 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 30 июня 2020 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед шестью контрагентами (31 декабря 2019 года: четыре контрагента), общая сумма задолженности по привлеченным кредитам перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 30 июня 2020 года составляет 32 010 476 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 32 832 223 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2020 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 27 810 432 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 29 606 788 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 33 210 135 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 35 743 617 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	Дата размещения	*Срок погашения*	*Срок оферты*	*Купонная ставка, действующая на 30 июня 2020 года*	*Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2019 года*	*30 июня 2020 года*	*31 декабря 2019 года*
Серия БО-02	Август 2015 года	Август 2021 года	–	8,60%	8,60%	4 257 472	1 889 666
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Октябрь 2022 года	8,80%	8,80%	5 093 526	5 092 804
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Март 2021 года	9,75%	9,75%	3 093 515	3 093 131
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Май 2021 года	9,40%	9,40%	3 021 210	3 020 884
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2021 года	8,50%	8,50%	2 729 321	1 983 898
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Июль 2020 года	9,35%	9,35%	4 990 511	4 989 823
Всего облигаций выпущенных						**23 185 555**	**20 070 206**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 2 349 884 тыс. рублей были реализованы вторично. По состоянию на 30 июня 2019 года Группой были выкуплены облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 800 116 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 3 150 000 тыс. рублей).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 500 тыс. рублей были выкуплены Группой, и облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 727 936 тыс. рублей были реализованы вторично. По состоянию на 30 июня 2019 года Группой были выкуплены облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 2 312 992 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 3 040 428 тыс. рублей).

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена к выкупу Группой досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2020-2022 годах в установленные даты оферт, а также по соглашению с владельцами облигаций.

15 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	30 июня 2020 года	*31 декабря 2019 года*
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты со страховыми компаниями	436 649	514 831
Расчеты с контрагентами	388 178	302 175
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	150 245	47 797
Расчеты с работниками	96 173	–
Начисленные расходы	6 225	5 099
Всего прочих финансовых обязательств	**1 077 470**	**869 902**
Прочие нефинансовые обязательства		
Отложенное вознаграждение работникам	451 451	1 208 184
Доходы будущих периодов	230 274	363 019
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам	112 474	87 654
Прочие	46 596	13 658
Всего прочих нефинансовых обязательств	**840 795**	**1 672 515**
Всего прочих обязательств	**1 918 265**	**2 542 417**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Прочие обязательства (продолжение)

Анализ изменений резервов под отложенное вознаграждение работникам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 года	***30 июня 2019 года***
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января	**1 208 184**	**1 227 183**
Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам	327 208	388 008
Выплаты	(1 083 941)	(893 697)
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 30 июня	**451 451**	**721 494**

Анализ изменений резервов под возможные выплаты по судебным разбирательствам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 года	***30 июня 2019 года***
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января	**87 654**	**45 629**
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	49 046	18 404
Выплаты	(24 226)	(25 775)
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 30 июня	**112 474**	**38 258**

16 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 2020 года, Группа выплатила дивиденды акционерам в сумме 1 000 800 тыс. рублей по результатам 2019 года. 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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 года	***30 июня 2019 года***
Процентные доходы		
Чистые инвестиции в лизинг (Пояснение 7)	6 767 166	5 825 933
Депозиты в банках	101 307	53 476
Прочие активы	146	784
Всего процентных доходов	**6 868 619**	**5 880 193**
Процентные расходы		
Привлеченные кредиты	(1 706 503)	(1 606 142)
Выпущенные облигации	(941 457)	(697 218)
Обязательства по аренде	(39 876)	(49 802)
Всего процентных расходов	**(2 687 836)**	**(2 353 162)**
Всего чистого процентного дохода	**4 180 783**	**3 527 031**

По состоянию на 30 июня 2020 года процентный доход, начисленный на обесцененные чистые инвестиции в лизинг, составил 4 453 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 743 тыс. рублей).

18 Чистый прочий доход и расход

Чистый прочий доход представлен следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 года	***30 июня 2019 года***
Выручка от продажи изъятых объектов лизинга	1 253 333	716 760
Стоимость изъятых объектов лизинга	(1 066 597)	(597 867)
Чистые доходы от продажи изъятых объектов лизинга	**186 736**	**118 893**
Агентские комиссии по страхованию	809 604	771 135
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	396 285	406 480
Прочие доходы от лизинговой деятельности	269 874	178 037
Государственные субсидии	133 580	–
Доходы от операционной аренды	45 146	–
Прочие доходы	34 145	11 674
Прочие доходы за вычетом убытков	**1 688 634**	**1 367 326**
Всего чистого прочего дохода	**1 875 370**	**1 486 219**

Чистый прочий расход представлен следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 года	***30 июня 2019 года***
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(32 544)	(28 692)
Обесценение изъятых объектов лизинга	(20 717)	(1 613)
Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду	(14 219)	–
Расходы по операционной аренде	(10 932)	–
Расходы по транспортному налогу	(7 217)	(10 110)
Всего чистого прочего расхода	**(85 629)**	**(40 415)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 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 2020 года	***30 июня 2019 года***
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов		
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	(240 431)	(143 223)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(86 628)	(68 155)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	**(327 059)**	**(211 378)**
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов		
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	(6 291)	985
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках	(18)	201
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(53 072)	(2 838)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	**(59 381)**	**(1 652)**
Изменение прочих резервов		
Создание резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(4 468)	(4 861)
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	(49 046)	(18 404)
Всего изменения прочих резервов	**(53 514)**	**(23 265)**
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	**(439 954)**	**(236 295)**

20 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 года	***30 июня 2019 года***
Вознаграждение работникам	(1 334 819)	(1 336 243)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(351 628)	(336 938)
Прочие расходы на персонал	(68 366)	(71 287)
Всего расходов на персонал	**(1 754 813)**	**(1 744 468)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 года	***30 июня 2019 года***
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(207 049)	(187 752)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(112 474)	(119 739)
Реклама и маркетинг	(90 943)	(135 450)
Аренда, коммунальные и эксплуатационные услуги	(59 431)	(63 787)
Профессиональные услуги	(15 231)	(11 146)
Услуги связи	(12 838)	(12 136)
Амортизация нематериальных активов	(12 849)	(14 717)
Прочие	(1 296)	(636)
Всего прочих операционных расходов	**(512 111)**	**(545 363)**

22 Налог на прибыль

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 года	***30 июня 2019 года***
Расходы по текущему налогу на прибыль	(349 683)	(312 371)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(318 283)	(187 447)
Расход по налогу на прибыль	**(667 966)**	**(499 818)**

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 2020 года	***30 июня 2019 года***
Прибыль до налогообложения	**3 266 716**	**2 449 234**
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20%	**(653 343)**	**(489 847)**
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и прочие постоянные разницы	(14 623)	(9 971)
Расход по налогу на прибыль	**(667 966)**	**(499 818)**

Эффективная ставка по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, составила 20,4% (30 июня 2019 года: 20,4%).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Налог на прибыль (продолжение)

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

	1 января 2020 года	*Отражено в составе прибыли или убытка*	*Отражено в составе прочего совокупного дохода*	*30 июня 2020 года*
Прочие активы	132 063	2 417	–	134 480
Производные финансовые инструменты	–	–	12 686	12 686
Обязательства по аренде	164 480	(22 124)	–	142 356
Прочие обязательства	259 168	(146 383)	–	112 785
Активы по отложенному налогу на прибыль	**555 711**	**(166 090)**	**12 686**	**402 307**
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 804 444)	(165 689)	–	(1 970 133)
Основные средства и активы в форме права пользования	(250 772)	13 005	–	(237 767)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(1 298)	491	–	(807)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**(2 056 514)**	**(152 193)**	**–**	**(2 208 707)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(1 500 803)**	**(318 283)**	**12 686**	**(1 806 400)**

	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)

23 Управление финансовыми рисками

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

Структура управления рисками

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

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

В обязанности *Департамента оценки рисков* входят:

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

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

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

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

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

Департамент продаж автомобилей с пробегом отвечает за продажу проблемных активов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика в области управления рисками

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

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

Процесс принятия решений осуществляется централизованно в Головном офисе.

Группа использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

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

В качестве дополнительного обеспечения могут выступать:

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

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

Политика и процедуры по утверждению условий договоров лизинга

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

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

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

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

Оценка обесценения

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем чистым инвестициям в лизинг и прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе 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.

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, Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни актива. К Стадии 2 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.

Стадия 3: Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

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

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

Риск ликвидности

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 30 июня 2020 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	5 380 788	–	–	–	–	**5 380 788**
Депозиты в банках	–	49 685	–	–	–	**49 685**
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	4 342 990	17 716 625	15 750 764	34 122 051	1 642	**71 934 072**
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	546 088	69 590	–	–	–	**615 678**
Дебиторская задолженность по лизингу	–	81 019	–	–	–	**81 019**
Предоплата по текущему налогу на прибыль	11 012	–	–	–	–	**11 012**
НДС к возмещению	38 087	–	–	–	–	**38 087**
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	1 529 994	**1 529 994**
Прочие активы	324 508	1 216 822	85 271	29 333	51 022	**1 706 956**
Всего активов	**10 643 473**	**19 133 741**	**15 836 035**	**34 151 384**	**1 582 658**	**81 347 291**
Обязательства						
Производные финансовые инструменты	(719)	18 810	20 066	25 272	–	**63 429**
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 630 488	271 753	–	–	–	**1 902 241**
Привлеченные кредиты	656 593	6 209 819	9 295 015	19 321 198	–	**35 482 625**
Облигации выпущенные	2 495 257	321 869	3 293 309	8 652 469	8 422 651	**23 185 555**
Обязательства по аренде	17 403	89 272	125 818	479 288	–	**711 781**
Текущий налог на прибыль к уплате	81 869	–	–	–	–	**81 869**
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	1 806 400	**1 806 400**
НДС к уплате	239 050	478 100	–	–	–	**717 150**
Прочие обязательства	1 143 193	72 331	272 680	430 056	5	**1 918 265**
Всего обязательств	**6 263 134**	**7 461 954**	**13 006 888**	**28 908 283**	**10 229 056**	**65 869 315**
Чистая позиция	**4 380 339**	**11 671 787**	**2 829 147**	**5 243 101**	**(8 646 398)**	**15 477 976**
Накопленная позиция ликвидности	**4 380 339**	**16 052 126**	**18 881 273**	**24 124 374**	**15 477 976**	

По состоянию на 30 июня 2020 года выпущенные облигации в сумме 8 422 651 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группой досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в сумме 2 495 255 тыс. рублей в период менее 1 месяца (Пояснение 29), в сумме 2 095 620 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 3 831 776 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет; выпущенные облигации в сумме 598 844 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группой досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 6 до 12 месяцев.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2020 года сумма неиспользованного лимита по кредитным линиям составила 4 903 553 тыс. рублей.

Анализ активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 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	2 762 117	–	–	–	–	**2 762 117**
Депозиты в банках	–	49 703	–	–	–	**49 703**
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	3 879 077	17 039 578	15 943 018	34 701 292	253	**71 563 218**
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	853 007	164 268	–	–	–	**1 017 275**
Дебиторская задолженность по лизингу	–	36 377	–	–	–	**36 377**
Предоплата по текущему налогу на прибыль	5 954	–	–	–	–	**5 954**
НДС к возмещению	831 354	–	–	–	–	**831 354**
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	1 639 718	**1 639 718**
Прочие активы	358 660	946 261	117 243	30 617	62 905	**1 515 686**
Всего активов	**8 690 169**	**18 236 187**	**16 060 261**	**34 731 909**	**1 702 876**	**79 421 402**
Обязательства						
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 851 324	358 127	–	–	–	**2 209 451**
Привлеченные кредиты	1 148 588	5 872 757	7 632 939	23 401 354	–	**38 055 638**
Облигации выпущенные	–	287 664	2 494 912	8 333 347	8 954 283	**20 070 206**
Обязательства по аренде	16 457	88 960	111 877	603 290	1 816	**822 400**
Текущий налог на прибыль к уплате	198 205	–	–	–	–	**198 205**
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	1 500 803	**1 500 803**
НДС к уплате	30 504	61 009	–	–	–	**91 513**
Прочие обязательства	912 072	779 343	87 192	763 810	–	**2 542 417**
Всего обязательств	**4 157 150**	**7 447 860**	**10 326 920**	**33 101 801**	**10 456 902**	**65 490 633**
Чистая позиция	**4 533 019**	**10 788 327**	**5 733 341**	**1 630 108**	**(8 754 026)**	**13 930 769**
Накопленная позиция ликвидности	**4 533 019**	**15 321 346**	**21 054 687**	**22 684 795**	**13 930 769**	

По состоянию на 31 декабря 2019 года выпущенные облигации в сумме 8 954 283 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группой досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в сумме 2 494 912 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 6 459 371 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма неиспользованного лимита по кредитным линиям составила 5 000 000 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 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*
Производные финансовые инструменты	(720)	22 128	17 587	26 907	–	**65 902**
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 630 488	271 753	–	–	–	**1 902 241**
Привлеченные кредиты	734 585	7 444 098	10 405 940	20 621 084	–	**39 205 707**
Облигации выпущенные	5 006 100	799 836	6 805 704	12 756 944	–	**25 368 584**
Обязательства по аренде	23 488	117 446	154 227	524 882	–	**820 043**
Прочие финансовые обязательства	1 071 245	3 699	2 526	–	–	**1 077 470**
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	**8 465 186**	**8 658 960**	**17 385 984**	**33 929 817**	**–**	**68 439 947**

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 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	1 851 324	358 127	–	–	–	**2 209 451**
Привлеченные кредиты	1 219 543	7 229 272	8 961 963	25 354 699	–	**42 765 477**
Облигации выпущенные	–	901 345	5 672 095	16 272 479	–	**22 845 919**
Обязательства по аренде	23 488	121 914	146 297	677 269	1 840	**970 808**
Прочие финансовые обязательства	868 003	1 899	–	–	–	**869 902**
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	**3 962 358**	**8 612 557**	**14 780 355**	**42 304 447**	**1 840**	**69 661 557**

Анализ 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)

23 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 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа полностью соблюдала данное договорное обязательство.

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 30 июня 2020 года:

	Рубли	***Доллары США***	***Евро***	***Всего***
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	5 380 236	35	517	**5 380 788**
Депозиты в банках	49 685	–	–	**49 685**
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	71 931 154	–	2 918	**71 934 072**
Дебиторская задолженность по лизингу	81 019	–	–	**81 019**
Прочие финансовые активы	479 202	–	–	**479 202**
Всего финансовых активов	**77 921 296**	**35**	**3 435**	**77 924 766**
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	63 429	–	–	**63 429**
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 901 217	1 007	17	**1 902 241**
Привлеченные кредиты	35 482 625	–	–	**35 482 625**
Облигации выпущенные	23 185 555	–	–	**23 185 555**
Обязательства по аренде	711 781	–	–	**711 781**
Прочие финансовые обязательства	1 077 039	324	107	**1 077 470**
Всего финансовых обязательств	**62 421 646**	**1 331**	**124**	**62 423 101**
Чистая позиция	**15 499 650**	**(1 296)**	**3 311**	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

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

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 2020 года			*31 декабря 2019 года*		
	Изменение валютного курса, в %	*Влияние на прибыль до налого-обложения, увеличение (уменьшение)*	*Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)*	*Изменение валютного курса, в %*	*Влияние на прибыль до налого-обложения, увеличение (уменьшение)*	*Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)*
Доллар США	13,00	(168)	(134)	13,00	(233)	(186)
Доллар США	(11,00)	143	114	(11,00)	197	158
Евро	13,00	430	344	13,00	332	266
Евро	(11,00)	(364)	(291)	(11,00)	(281)	(225)

Укрепление российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Риск изменения процентной ставки

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков за один год к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 30 июня 2020 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	108 500	86 800
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(108 500)	(86 800)

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

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

Основным риском, управление которым осуществляется с использованием производных инструментов, является процентный риск по финансовым инструментам с плавающей ставкой. Процентный риск по финансовым инструментам с плавающей ставкой – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой.

Группа классифицирует долговые обязательства с плавающей ставкой в качестве объекта хеджирования, а производные финансовые инструменты – в качества инструмента хеджирования. Между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь, поскольку условия процентного свопа совпадает с условиями ожидаемых высоковероятных прогнозируемых операций (т. е. номинальной стоимостью и ожидаемой датой платежа). Для данных отношений хеджирования Группа установила коэффициент хеджирования 1:1, поскольку базовый риск по процентному свопу идентичен хеджируемому рисковому компоненту. Для оценки эффективности хеджирования Группа использует метод гипотетического производного инструмента и сопоставляет изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования с изменениями справедливой стоимости объектов хеджирования, обусловленными хеджируемыми рисками.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Неэффективность хеджирования может быть обусловлена следующими факторами:

- различия между сроками возникновения денежных потоков по объектам хеджирования и инструментам хеджирования;
- разные индексы (и, соответственно, разные кривые), связанные с хеджируемым риском объектов хеджирования и инструментов хеджирования;
- кредитный риск контрагентов, который по-разному влияет на изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования и объектов хеджирования;
- изменения прогнозной величины денежных потоков по объектам хеджирования и инструментам хеджирования.

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.

24 Управление капиталом

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

Группа рассматривает акционерный капитал, причитающийся акционерам Группы, отраженный в 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 2020 года сумма капитала, причитающегося акционерам Группы, составляла 15 477 976 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 13 930 769 тыс. рублей), что соответствует условиям кредитных соглашений.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа привлекает финансирование с сопоставимыми среднему сроку действия договоров лизинга (37 месяцев) сроками погашения.

25 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.

25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Руководство считает, что по состоянию на 30 июня 2020 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	Балансовая стоимость	*Справедливая стоимость*
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	71 934 072	71 915 996
Привлеченные кредиты	35 482 625	36 122 909
Облигации выпущенные	23 185 555	23 591 796

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

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

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.

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)

25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года основные финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- Денежные и приравненные к ним средства относятся к Уровню 1.
- Депозиты в банках, производные финансовые инструменты и привлеченные кредиты относятся к Уровню 2.
- Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность по лизингу, прочие финансовые активы и прочие финансовые обязательства относятся к Уровню 3.
- Облигации выпущенные по состоянию на 30 июня 2020 года относятся к Уровню 1 (31 декабря 2019 года: по справедливой стоимости в сумме 18 669 553 тыс. рублей относятся к Уровню 1, в сумме 1 910 226 тыс. рублей относятся к Уровню 2).

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 2020 года			*31 декабря 2019 года*		
	Балансовая стоимость	***Справедливая стоимость***	***Непризнанный доход/ (расход)***	***Балансовая стоимость***	***Справедливая стоимость***	***Непризнанный доход/ (расход)***
Финансовые активы						
Денежные и приравненные к ним средства	5 380 788	5 380 788	–	2 762 117	2 762 117	–
Депозиты в банках	49 685	49 685	–	49 703	49 703	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	71 934 072	71 915 996	(18 076)	71 563 218	72 434 131	870 913
Дебиторская задолженность по лизингу	81 019	81 019	–	36 377	36 377	–
Прочие финансовые активы	479 202	479 202	–	541 207	541 207	–
Финансовые обязательства						
Производные финансовые инструменты	63 429	63 429	–	–	–	–
Привлеченные кредиты	35 482 625	36 122 909	(640 284)	38 055 638	38 666 478	(610 840)
Облигации выпущенные	23 185 555	23 591 796	(406 241)	20 070 206	20 579 779	(509 573)
Прочие финансовые обязательства	1 077 470	1 077 470	–	869 902	869 902	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			**(1 064 601)**			**(249 500)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения

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

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

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

26 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 2020 года Группой был сформирован резерв в сумме 112 474 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 87 654 тыс. рублей) (Пояснение 15).

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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

27 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы сделок со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся					
	30 июня 2020 года			*30 июня 2019 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	–	13 580	–	–	13 362	137
Процентные расходы	–	(225 732)	–	(17 320)	(183 481)	–
Чистый прочий доход	–	427 905	404	–	406 807	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	–	(212)	–	–	14	4
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	–	5	–	–	22	–
Расходы на персонал	–	(18 341)	(297 678)	–	(17 333)	(302 779)
Прочие операционные расходы	–	(9 545)	(772)	–	(10 654)	–
Прочие внереализационные доходы	–	3 819	–	–	4 682	–

	30 июня 2020 года			*31 декабря 2019 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	–	152 885	–	–	169 425	–
Прочие активы	–	46 156	–	–	58 152	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	–	1 533	–
Облигации выпущенные	–	6 223 461	–	–	3 588 578	–
Обязательства по аренде	–	672 031	–	–	777 663	–
Прочие обязательства	–	1 947	280 932	–	2 428	985 501

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Привлеченные кредиты	*Облигации выпущенные*	*Обязательства по аренде*	*Итого обязательства по финансовой деятельности*
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**
Влияние применения МСФО (IFRS) 16	–	–	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**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	**38 055 638**	**20 070 206**	**822 400**	**58 948 244**
Поступления от привлечения/выпуска	7 295 947	3 090 192	–	**10 386 139**
Признание/прекращение признания	–	–	(6 879)	**(6 879)**
Погашение	(9 837 282)	(12 872)	(103 740)	**(9 953 894)**
Прочее	(31 678)	38 029	–	**6 351**
Балансовая стоимость на 30 июня 2020 года	**35 482 625**	**23 185 555**	**711 781**	**59 379 961**

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.

29 События после отчетной даты

В июле 2020 года Группа досрочно погасила привлеченные кредиты на сумму 3 575 652 тыс. рублей.

В июле 2020 года в установленную дату оферты по облигациям выпущенным серии БО-08 номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. рублей (Пояснение 14) держателями облигаций было предъявлено к выкупу Группой облигаций номинальной стоимостью 167 799 тыс. рублей.