

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

*Ноябрь 2020 г.*

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

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Пояснения к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	9
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	9
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики	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	45
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

## **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 (далее - «Группа»), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 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 девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство Группы 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.

### **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 ноября 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.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Поясне- ния	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	5	3 541 094	2 762 117
Депозиты в банках	6	-	49 703
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	7	78 547 175	71 563 218
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	8	1 605 650	1 017 275
Дебиторская задолженность по лизингу	9	63 377	36 377
Предоплата по текущему налогу на прибыль		11 840	5 954
НДС к возмещению		329 845	831 354
Основные средства и активы в форме права пользования	10	1 468 019	1 639 718
Прочие активы	11	1 562 147	1 515 686
<b>Всего активов</b>		<b>87 129 147</b>	<b>79 421 402</b>
<b>Обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	12	60 062	-
Авансы, полученные от лизингополучателей		2 408 595	2 209 451
Привлеченные кредиты	13	40 694 032	38 055 638
Облигации выпущенные	14	23 272 907	20 070 206
Обязательства по аренде		659 125	822 400
Текущий налог на прибыль к уплате		163 447	198 205
Отложенные налоговые обязательства	22	1 895 409	1 500 803
НДС к уплате		113 050	91 513
Прочие обязательства	15	2 379 226	2 542 417
<b>Всего обязательств</b>		<b>71 645 853</b>	<b>65 490 633</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	16	120 000	120 000
Нераспределенная прибыль		15 411 343	13 810 769
Прочие резервы		(48 049)	-
<b>Всего капитала</b>		<b>15 483 294</b>	<b>13 930 769</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>87 129 147</b>	<b>79 421 402</b>

Утверждено и подписано от имени Компании 19 ноября 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Пояснения	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
		30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года
Процентные доходы	17	10 400 449	9 114 974	3 531 830	3 234 781
Процентные расходы	17	(4 012 326)	(3 676 107)	(1 324 490)	(1 322 945)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>6 388 123</b>	<b>5 438 867</b>	<b>2 207 340</b>	<b>1 911 836</b>
Чистый прочий доход	18	3 113 416	2 716 033	1 238 046	1 229 814
Чистый прочий расход	18	(172 359)	(73 867)	(86 730)	(33 452)
<b>Доход от операционной деятельности</b>		<b>9 329 180</b>	<b>8 081 033</b>	<b>3 358 656</b>	<b>3 108 198</b>
Чистые (расходы) доходы от операций с иностранной валютой		(646)	(1 616)	103	533
<b>Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход</b>		<b>9 328 534</b>	<b>8 079 417</b>	<b>3 358 759</b>	<b>3 108 731</b>
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	19	(130 355)	(289 039)	196 704	(77 661)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	19	(60 749)	(3 107)	(1 368)	(1 455)
Изменение прочих резервов	19	(74 036)	(42 680)	(20 522)	(19 415)
Расходы на персонал	20	(2 740 670)	(2 625 577)	(985 857)	(881 109)
Прочие операционные расходы	21	(792 110)	(838 384)	(279 999)	(293 021)
Прочие внереализационные доходы		6 491	5 634	2 672	960
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>5 537 105</b>	<b>4 286 264</b>	<b>2 270 389</b>	<b>1 837 030</b>
Расход по налогу на прибыль	22	(1 135 731)	(873 395)	(467 765)	(373 577)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>4 401 374</b>	<b>3 412 869</b>	<b>1 802 624</b>	<b>1 463 453</b>
<b>Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>					
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков		(70 706)	–	(7 834)	–
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка		10 645	–	11 202	–
Эффект отложенного налога на прибыль		12 012	–	(674)	–
<b>Прочий совокупный доход за период</b>		<b>(48 049)</b>	<b>–</b>	<b>2 694</b>	<b>–</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>4 353 325</b>	<b>3 412 869</b>	<b>1 805 318</b>	<b>1 463 453</b>

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

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (неаудировано)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Прочие резервы		Всего капитала
			Резерв хеджирования денежных потоков	Всего прочих резервов	
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>120 000</b>	<b>10 867 736</b>	-	-	<b>10 987 736</b>
Чистая прибыль	-	3 412 869	-	-	<b>3 412 869</b>
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	-
<b>Общий совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>3 412 869</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 412 869</b>
Дивиденды уплаченные (Пояснение 16)	-	(1 882 800)	-	-	<b>(1 882 800)</b>
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября 2019 года</b>	<b>120 000</b>	<b>12 397 805</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 517 805</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>120 000</b>	<b>13 810 769</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 930 769</b>
Чистая прибыль	-	4 401 374	-	-	<b>4 401 374</b>
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков	-	-	(70 706)	<b>(70 706)</b>	<b>(70 706)</b>
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка	-	-	10 645	<b>10 645</b>	<b>10 645</b>
Эффект отложенного налога на прибыль	-	-	12 012	<b>12 012</b>	<b>12 012</b>
<b>Прочий совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(48 049)</b>	<b>(48 049)</b>	<b>(48 049)</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>4 401 374</b>	<b>(48 049)</b>	<b>(48 049)</b>	<b>4 353 325</b>
Дивиденды уплаченные (Пояснение 16)	-	(2 800 800)	-	-	<b>(2 800 800)</b>
<b>Остаток по состоянию на 30 сентября 2020 года</b>	<b>120 000</b>	<b>15 411 343</b>	<b>(48 049)</b>	<b>(48 049)</b>	<b>15 483 294</b>

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

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении  
денежных средств****за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	<b>За девять месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>30 сентября 2019 года</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	10 102 777	8 627 551
Комиссии полученные	1 318 781	1 219 001
Проценты уплаченные	(3 792 807)	(3 740 059)
Поступления от реализации изъятого имущества	2 050 713	1 327 949
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(3 018 294)	(2 782 407)
Прочие операционные доходы	1 389 346	1 284 763
Прочие операционные расходы	(539 033)	(513 773)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	<b>7 511 483</b>	<b>5 423 025</b>
<b>Изменение операционных активов/обязательств</b>		
Депозиты в банках	50 000	-
Чистые инвестиции в лизинг	(8 868 807)	(11 124 805)
Авансы поставщикам и от лизингополучателей по лизинговым сделкам	(386 303)	(120 215)
Дебиторская задолженность по лизингу	236 634	198 389
Активы, сдаваемые в операционную аренду	(112 034)	(149 955)
Прочие активы, включая НДС к возмещению	551 100	677 578
Прочие обязательства, включая НДС к уплате	(31 458)	(73 298)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>(1 049 385)</b>	<b>(5 169 281)</b>
Налог на прибыль уплаченный	(769 757)	(685 651)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(1 819 142)</b>	<b>(5 854 932)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств	8 157	13 119
Приобретение основных средств (Пояснение 10)	(73 612)	(380 021)
<b>Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(65 455)</b>	<b>(366 902)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Кредиты полученные (Пояснение 28)	18 891 750	13 651 595
Кредиты погашенные (Пояснение 28)	(16 188 135)	(8 211 261)
Облигации выпущенные (Пояснение 28)	3 090 192	6 396 137
Облигации погашенные/выкупленные (Пояснение 28)	(180 671)	(4 648 170)
Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 28)	(156 396)	(136 887)
Дивиденды уплаченные	(2 800 800)	(1 882 800)
<b>Чистое (использование) поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>2 655 940</b>	<b>5 168 614</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	110	(92)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	7 524	241
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>778 977</b>	<b>(1 053 071)</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода (Пояснение 5)	2 762 117	1 490 035
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 5)</b>	<b>3 541 094</b>	<b>436 964</b>

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года единственным акционером АО «ЛК «Европлан» является ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции». По состоянию на 30 сентября 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 сентября 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 79 собственных офисах (31 декабря 2019 года: 77). По состоянию на 30 сентября 2020 года численность работников составляет 2 106 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 обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

#### *Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД*

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе 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 накапливаются 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 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года официальный курс ЦБ РФ составлял 79,6845 рублей и 61,9057 рублей за 1 доллар США, соответственно. На 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года официальный курс ЦБ РФ составлял 93,0237 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 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 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Расчетные счета в банках	2 324 557	361 294
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	1 221 951	2 413 761
<b>Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>3 546 508</b>	<b>2 775 055</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5 414)	(12 938)
<b>Всего денежных и приравненным к ним средств</b>	<b>3 541 094</b>	<b>2 762 117</b>

(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 сентября 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней
<b>Непросроченные и необесцененные</b>				
- с кредитным рейтингом выше ВВ+	782 708	221 951	356 374	463 761
- с кредитным рейтингом от ВВ- (включительно) до ВВ+	3 716	1 000 000	1 028	-
- с кредитным рейтингом ниже ВВ- - не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	1 538 123	-	3 244	1 950 000
	10	-	648	-
<b>Всего денежных и приравненным к ним средств</b>	<b>2 324 557</b>	<b>1 221 951</b>	<b>361 294</b>	<b>2 413 761</b>

По состоянию на 30 сентября 2020 года у Группы нет контрагентов (31 декабря 2019 года: один контрагент), агрегированные остатки на расчетных счетах и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней в которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года и 30 сентября 2019 года, приведен ниже:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января</b>	<b>(12 938)</b>	<b>(2 437)</b>
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	7 524	241
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 сентября</b>	<b>(5 414)</b>	<b>(2 196)</b>

## 6 Депозиты в банках

	30 сентября 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
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(297)
<b>Всего депозитов в банках</b>	<b>-</b>	<b>49 703</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 6 Депозиты в банках (продолжение)

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2019 года были размещены в российских банках в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2019 года сроки погашения указанных депозитов наступают 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:

	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
С кредитным рейтингом ниже BB-	-	49 703
<b>Всего депозитов в банках</b>	<b>-</b>	<b>49 703</b>

По состоянию на 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 сентября 2020 года и 30 сентября 2019 года, приведен ниже:

	<b>За девять месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>30 сентября 2019 года</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января</b>	<b>(297)</b>	<b>(267)</b>
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки	297	(454)
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 сентября</b>	<b>-</b>	<b>(721)</b>

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

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

	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
<b>Совокупные инвестиции в лизинг</b>	<b>96 014 758</b>	<b>88 492 076</b>
Неполученные финансовые доходы	(17 073 071)	(16 563 125)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>78 941 687</b>	<b>71 928 951</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(394 512)	(365 733)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>78 547 175</b>	<b>71 563 218</b>

(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:

	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>		
Со сроком погашения до 1 года	50 686 662	47 001 952
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	28 269 073	25 484 322
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	11 904 708	11 789 070
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	3 760 486	3 170 470
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	1 391 889	1 046 004
Со сроком погашения свыше 5 лет	1 940	258
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>96 014 758</b>	<b>88 492 076</b>
Неполученные финансовые доходы	(17 073 071)	(16 563 125)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>78 941 687</b>	<b>71 928 951</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(394 512)	(365 733)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>78 547 175</b>	<b>71 563 218</b>

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

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>(247 942)</b>	<b>(18 461)</b>	<b>(59 697)</b>	<b>(326 100)</b>
Переводы в Стадию 1	(18 736)	5 545	13 191	-
Переводы в Стадию 2	12 345	(13 219)	874	-
Переводы в Стадию 3	1 146	442	(1 588)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	16 131	(20 960)	(34 044)	<b>(38 873)</b>
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(3 763)	(10 042)	24 378	<b>10 573</b>
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	8 897	(284)	(2 256)	<b>6 357</b>
Списание	582	-	-	<b>582</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября 2020 года</b>	<b>(231 340)</b>	<b>(56 979)</b>	<b>(59 142)</b>	<b>(347 461)</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>(33 985)</b>	<b>(1 268)</b>	<b>(4 380)</b>	<b>(39 633)</b>
Переводы в Стадию 1	(309)	175	134	-
Переводы в Стадию 2	949	(949)	-	-
Переводы в Стадию 3	27	23	(50)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	241	(1 663)	(801)	<b>(2 223)</b>
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(8 204)	(283)	2 198	<b>(6 289)</b>
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	1 119	(45)	20	<b>1 094</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября 2020 года</b>	<b>(40 162)</b>	<b>(4 010)</b>	<b>(2 879)</b>	<b>(47 051)</b>

(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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>(213 393)</b>	<b>(14 269)</b>	<b>(35 871)</b>	<b>(263 533)</b>
Переводы в Стадию 1	(5 694)	3 674	2 020	-
Переводы в Стадию 2	7 639	(7 639)	-	-
Переводы в Стадию 3	576	570	(1 146)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	2 062	(20 059)	(29 160)	<b>(47 157)</b>
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(50 898)	(5 268)	13 826	<b>(42 340)</b>
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(76 904)	(447)	232	<b>(77 119)</b>
Списание	9 006	1 297	17	<b>10 320</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября 2019 года</b>	<b>(327 606)</b>	<b>(42 141)</b>	<b>(50 082)</b>	<b>(419 829)</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>(25 292)</b>	<b>(1 061)</b>	<b>(1 031)</b>	<b>(27 384)</b>
Переводы в Стадию 1	(95)	95	-	-
Переводы в Стадию 2	811	(811)	-	-
Переводы в Стадию 3	153	4	(157)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	22	(2 862)	(2 310)	<b>(5 150)</b>
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(9 933)	(396)	(733)	<b>(11 062)</b>
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(14 827)	(2)	(26)	<b>(14 855)</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября 2019 года</b>	<b>(49 161)</b>	<b>(5 033)</b>	<b>(4 257)</b>	<b>(58 451)</b>

(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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>63 247 073</b>	<b>1 390 662</b>	<b>326 937</b>	<b>64 964 672</b>
Переводы в Стадию 1	571 338	(485 107)	(86 231)	-
Переводы в Стадию 2	(2 728 797)	2 737 362	(8 565)	-
Переводы в Стадию 3	(267 613)	(23 160)	290 773	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	4 604 222	806 105	(154 843)	<b>5 255 484</b>
Списание	(582)	-	-	<b>(582)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 сентября 2020 года</b>	<b>65 425 641</b>	<b>4 425 862</b>	<b>368 071</b>	<b>70 219 574</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>6 861 825</b>	<b>77 191</b>	<b>25 263</b>	<b>6 964 279</b>
Переводы в Стадию 1	13 780	(12 778)	(1 002)	-
Переводы в Стадию 2	(153 078)	153 078	-	-
Переводы в Стадию 3	(4 698)	(1 933)	6 631	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	1 727 292	39 450	(8 908)	<b>1 757 834</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 сентября 2020 года</b>	<b>8 445 121</b>	<b>255 008</b>	<b>21 984</b>	<b>8 722 113</b>

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>51 174 135</b>	<b>888 291</b>	<b>108 916</b>	<b>52 171 342</b>
Переводы в Стадию 1	349 330	(335 395)	(13 935)	-
Переводы в Стадию 2	(1 536 056)	1 536 056	-	-
Переводы в Стадию 3	(133 344)	(34 774)	168 118	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	8 025 271	370 059	(20 223)	<b>8 375 107</b>
Списание	(9 006)	(1 297)	(17)	<b>(10 320)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 сентября 2019 года</b>	<b>57 870 330</b>	<b>2 422 940</b>	<b>242 859</b>	<b>60 536 129</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>4 680 341</b>	<b>63 684</b>	<b>2 428</b>	<b>4 746 453</b>
Переводы в Стадию 1	12 265	(12 265)	-	-
Переводы в Стадию 2	(89 611)	89 611	-	-
Переводы в Стадию 3	(11 627)	(75)	11 702	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	1 504 819	12 967	7 373	<b>1 525 159</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 сентября 2019 года</b>	<b>6 096 187</b>	<b>153 922</b>	<b>21 503</b>	<b>6 271 612</b>

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

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
<b>Автотранспорт</b>				
- Высший кредитный рейтинг	10 925 699	156 028	20 648	<b>11 102 375</b>
- Сильный кредитный рейтинг	22 420 070	785 716	102 777	<b>23 308 563</b>
- Приемлемый кредитный рейтинг	28 388 580	2 493 179	192 635	<b>31 074 394</b>
- Достаточный кредитный рейтинг	3 691 292	990 939	52 011	<b>4 734 242</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>65 425 641</b>	<b>4 425 862</b>	<b>368 071</b>	<b>70 219 574</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(231 340)	(56 979)	(59 142)	<b>(347 461)</b>
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>65 194 301</b>	<b>4 368 883</b>	<b>308 929</b>	<b>69 872 113</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
- Высший кредитный рейтинг	1 152 626	17 416	1 732	<b>1 171 774</b>
- Сильный кредитный рейтинг	3 286 945	115 624	4 159	<b>3 406 728</b>
- Приемлемый кредитный рейтинг	3 674 462	121 418	16 093	<b>3 811 973</b>
- Достаточный кредитный рейтинг	331 088	550	-	<b>331 638</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>8 445 121</b>	<b>255 008</b>	<b>21 984</b>	<b>8 722 113</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(40 162)	(4 010)	(2 879)	<b>(47 051)</b>
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>8 404 959</b>	<b>250 998</b>	<b>19 105</b>	<b>8 675 062</b>

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

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

(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 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года составило бы:

	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Автотранспорт	(176 423)	(165 890)
Самоходная техника и прочее	(11 191)	(13 051)
<b>Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(187 614)</b>	<b>(178 941)</b>

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:

	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Прочие активы	685 210	699 010
<b>Итого залог, на который было обращено взыскание</b>	<b>685 210</b>	<b>699 010</b>

(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 сентября 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	11 707 992	14,83	8 798 752	12,23
Разработка строительных проектов	6 681 369	8,46	6 027 695	8,38
Торговля оптовая специализированная прочая	5 812 068	7,36	5 836 351	8,11
Деятельность транспортная вспомогательная	3 245 672	4,11	4 531 060	6,30
Аренда и лизинг автотранспортных средств	2 544 610	3,22	1 453 415	2,02
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	2 520 304	3,19	1 947 391	2,71
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	2 481 420	3,14	2 297 481	3,19
Строительство автомобильных и железных дорог	2 438 748	3,09	1 598 388	2,22
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	2 230 595	2,83	2 180 393	3,03
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	1 974 796	2,50	1 891 377	2,63
Торговля оптовая неспециализированная	1 858 200	2,35	1 766 638	2,46
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	1 417 173	1,80	1 324 975	1,84
Сбор отходов	1 360 605	1,72	1 229 100	1,71
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	1 332 588	1,69	1 152 710	1,60
Работы строительные специализированные прочие	1 189 403	1,51	967 253	1,34
Выращивание однолетних культур	1 152 346	1,46	939 627	1,31
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	1 064 174	1,35	862 709	1,20
Торговля автотранспортными средствами	1 026 855	1,30	1 325 077	1,84
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	911 515	1,15	936 461	1,30
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	859 062	1,09	1 005 939	1,40
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	836 269	1,06	723 661	1,01
Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	785 591	1,00	837 289	1,16
Производство изделий из бетона, цемента и гипса	775 748	0,98	620 057	0,86
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	772 999	0,98	669 594	0,93
Строительство инженерных коммуникаций	753 613	0,95	624 245	0,87
Прочие отрасли	21 207 972	26,88	20 381 313	28,35
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>78 941 687</b>	<b>100,00</b>	<b>71 928 951</b>	<b>100,00</b>

По состоянию на 30 сентября 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.

	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
<b>Активы, приобретенные для передачи в лизинг</b>	<b>207 998</b>	<b>194 268</b>
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	1 402 973	823 915
Резерв под обесценение	(5 321)	(908)
<b>Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам</b>	<b>1 397 652</b>	<b>823 007</b>
<b>Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам</b>	<b>1 605 650</b>	<b>1 017 275</b>

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

	<b>За девять месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>30 сентября 2019 года</b>
<b>Резерв под обесценение по состоянию на 1 января</b>	<b>(908)</b>	<b>(5 671)</b>
(Создание) восстановление резерва под обесценение	(4 413)	5 263
Списание	-	377
<b>Резерв под обесценение по состоянию на 30 сентября</b>	<b>(5 321)</b>	<b>(31)</b>

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

	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
<b>Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам</b>		
Непросроченные и необесцененные	1 386 891	708 215
Просроченные		
- просроченные до 90 дней	6 293	113 512
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	4 890	2 188
- просроченные на срок от 181 до 365 дней	4 899	-
<b>Всего просроченных</b>	<b>16 082</b>	<b>115 700</b>
Резерв под обесценение	(5 321)	(908)
<b>Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам</b>	<b>1 397 652</b>	<b>823 007</b>

(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.

	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Дебиторская задолженность по лизингу	138 626	89 579
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(75 249)	(53 202)
<b>Всего дебиторской задолженности по лизингу</b>	<b>63 377</b>	<b>36 377</b>

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

	<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года</b>			
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января</b>	<b>(51)</b>	–	<b>(53 151)</b>	<b>(53 202)</b>
Переводы в Стадию 3	5	–	(5)	–
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(29 726)	(8 381)	(53 867)	<b>(91 974)</b>
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	–	–	(9 020)	<b>(9 020)</b>
Списание	29 719	8 268	40 960	<b>78 947</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября</b>	<b>(53)</b>	<b>(113)</b>	<b>(75 083)</b>	<b>(75 249)</b>

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года.

	<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года</b>			
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января</b>	<b>(3)</b>	<b>(18)</b>	<b>(35 351)</b>	<b>(35 372)</b>
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(38 977)	(3 329)	(49 050)	<b>(91 356)</b>
Списание	38 954	3 174	36 269	<b>78 397</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября</b>	<b>(26)</b>	<b>(173)</b>	<b>(48 132)</b>	<b>(48 331)</b>

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года.

	<b>За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года</b>			
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января</b>	<b>10 435</b>	–	<b>79 144</b>	<b>89 579</b>
Переводы в Стадию 3	(856)	–	856	–
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	31 131	13 274	83 589	<b>127 994</b>
Списание	(29 719)	(8 268)	(40 960)	<b>(78 947)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 сентября</b>	<b>10 991</b>	<b>5 006</b>	<b>122 629</b>	<b>138 626</b>

(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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года.

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января</b>	<b>770</b>	<b>573</b>	<b>42 773</b>	<b>44 116</b>
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	46 016	10 521	67 396	<b>123 933</b>
Списание	(38 954)	(3 174)	(36 269)	<b>(78 397)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 сентября</b>	<b>7 832</b>	<b>7 920</b>	<b>73 900</b>	<b>89 652</b>

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

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Дебиторская задолженность по лизингу	10 991	5 006	122 629	<b>138 626</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(53)	(113)	(75 083)	<b>(75 249)</b>
<b>Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>10 938</b>	<b>4 893</b>	<b>47 546</b>	<b>63 377</b>

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	<b>89 579</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(51)	–	(53 151)	<b>(53 202)</b>
<b>Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>10 384</b>	<b>–</b>	<b>25 993</b>	<b>36 377</b>

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 сентября 2020 года составило бы 28 995 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года и 30 сентября 2019 года, представлены следующим образом:

	Активы в собственности Группы						Активы в форме права пользования Аренда офисов	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
<b>Фактические затраты</b>									
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>110 035</b>	<b>329 974</b>	<b>145 178</b>	<b>148 043</b>	-	<b>83 895</b>	<b>2 944</b>	-	<b>820 069</b>
Влияние применения МСФО (IFRS) 16	-	-	-	-	-	-	-	1 000 072	1 000 072
Приобретение	349 801	20 540	9 231	-	149 955	423	26	-	529 976
Выбытие	(17 537)	(11 138)	(3 761)	-	(559)	(138)	-	(8 763)	(41 896)
Перевод между категориями	-	22 689	54 131	-	-	(73 933)	(2 887)	-	-
Перевод из прочих активов	-	-	-	-	4 410	-	-	-	4 410
Признание/переоценка активов в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	-	7 509	7 509
<b>На 30 сентября 2019 года</b>	<b>442 299</b>	<b>362 065</b>	<b>204 779</b>	<b>148 043</b>	<b>153 806</b>	<b>10 247</b>	<b>83</b>	<b>998 818</b>	<b>2 320 140</b>
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>428 986</b>	<b>373 673</b>	<b>185 053</b>	<b>149 494</b>	<b>223 863</b>	<b>19 776</b>	<b>17</b>	<b>1 006 138</b>	<b>2 387 000</b>
Приобретение	27 467	37 815	3 208	-	112 034	5 115	7	-	185 646
Выбытие	(21 776)	(3 651)	(2 915)	-	-	(369)	-	-	(28 711)
Перевод между категориями	-	-	17	-	-	-	(17)	-	-
Перевод из (в) прочие активы	830	-	-	-	(1 872)	-	-	-	(1 042)
Признание/переоценка активов в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	-	(6 879)	(6 879)
<b>На 30 сентября 2020 года</b>	<b>435 507</b>	<b>407 837</b>	<b>185 363</b>	<b>149 494</b>	<b>334 025</b>	<b>24 522</b>	<b>7</b>	<b>999 259</b>	<b>2 536 014</b>
<b>Накопленная амортизация</b>									
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>(46 982)</b>	<b>(172 653)</b>	<b>(96 883)</b>	<b>(36 469)</b>	-	<b>(40 066)</b>	-	-	<b>(393 053)</b>
Амортизационные отчисления	(43 807)	(40 129)	(22 553)	(3 929)	(5 663)	(1 387)	-	(183 645)	(301 113)
Выбытие	10 483	10 947	3 445	-	13	150	-	2 032	27 070
Перевод между категориями	-	(7 379)	(27 357)	-	-	34 736	-	-	-
Перевод из прочих активов	-	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)
<b>На 30 сентября 2019 года</b>	<b>(80 306)</b>	<b>(209 214)</b>	<b>(143 348)</b>	<b>(40 398)</b>	<b>(5 653)</b>	<b>(6 567)</b>	-	<b>(181 613)</b>	<b>(667 099)</b>
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>(96 684)</b>	<b>(222 089)</b>	<b>(126 877)</b>	<b>(41 780)</b>	<b>(10 595)</b>	<b>(6 446)</b>	-	<b>(242 811)</b>	<b>(747 282)</b>
Амортизационные отчисления	(63 106)	(41 764)	(14 580)	(4 147)	(22 813)	(4 906)	-	(182 571)	(333 887)
Выбытие	6 607	3 269	2 755	-	-	270	-	-	12 901
Перевод в прочие активы	-	-	-	-	273	-	-	-	273
<b>На 30 сентября 2020 года</b>	<b>(153 183)</b>	<b>(260 584)</b>	<b>(138 702)</b>	<b>(45 927)</b>	<b>(33 135)</b>	<b>(11 082)</b>	-	<b>(425 382)</b>	<b>(1 067 995)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>									
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>63 053</b>	<b>157 321</b>	<b>48 295</b>	<b>111 574</b>	-	<b>43 829</b>	<b>2 944</b>	-	<b>427 016</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>332 302</b>	<b>151 584</b>	<b>58 176</b>	<b>107 714</b>	<b>213 268</b>	<b>13 330</b>	<b>17</b>	<b>763 327</b>	<b>1 639 718</b>
<b>На 30 сентября 2020 года</b>	<b>282 324</b>	<b>147 253</b>	<b>46 661</b>	<b>103 567</b>	<b>300 890</b>	<b>13 440</b>	<b>7</b>	<b>573 877</b>	<b>1 468 019</b>

(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 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года представлен ниже.

	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Со сроком погашения до 1 года	97 512	75 828
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	81 832	76 021
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	24 457	48 623
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	3 060	7 477
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	632	842
<b>Всего недисконтированных арендных платежей к получению</b>	<b>207 493</b>	<b>208 791</b>

## 11 Прочие активы

	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по страховым премиям	384 087	456 207
Расчеты с контрагентами	122 935	73 389
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	26 225	21 899
Займы контрагентам	-	15 878
Прочие	6 076	3 320
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(83 549)	(29 486)
<b>Всего прочих финансовых активов</b>	<b>455 774</b>	<b>541 207</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	709 225	706 757
Авансовые платежи контрагентам	131 748	97 148
Расходы будущих периодов	94 782	56 551
Авансовые платежи по страхованию	69 777	22 042
Нематериальные активы	46 627	62 905
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	8 907	15 059
Прочие	45 307	14 017
<b>Всего прочих нефинансовых активов</b>	<b>1 106 373</b>	<b>974 479</b>
<b>Всего прочих активов</b>	<b>1 562 147</b>	<b>1 515 686</b>

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года и 30 сентября 2019 года, приведен ниже:

	<b>За девять месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 сентября 2020 года</b>	<b>30 сентября 2019 года</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января</b>	<b>(29 486)</b>	<b>(247)</b>
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(68 570)	(2 894)
Списание	14 507	-
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 сентября</b>	<b>(83 549)</b>	<b>(3 141)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 12 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 30 сентября 2020 года у Группы имеются следующие процентные свопы:

	<b>Балансовая стоимость – активы</b>	<b>Балансовая стоимость – обязательства</b>	<b>Номинальная стоимость</b>
<b>Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков</b>			
Процентные свопы	-	60 062	11 583 300
<b>Всего производных финансовых инструментов</b>	<b>-</b>	<b>60 062</b>	<b>11 583 300</b>

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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, эффективная часть изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отраженная как часть прочего совокупного дохода в составе капитала, составила 48 049 тыс. рублей за вычетом отложенного налога в сумме 12 012 тыс. рублей.

## 13 Привлеченные кредиты

По состоянию на 30 сентября 2020 года привлеченные кредиты в сумме 40 694 032 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 сентября 2020 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед пятью 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 сентября 2020 года составляет 37 633 296 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 32 832 223 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2020 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 37 131 939 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 29 606 788 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 35 136 413 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:

	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Срок оферты</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 30 сентября 2020 года</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2019 года</i>	<i>30 сентября 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Серия БО-02	Август 2015 года	Август 2021 года	–	8,60%	8,60%	4 253 638	1 889 666
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Октябрь 2022 года	8,80%	8,80%	5 204 804	5 092 804
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Март 2021 года	9,75%	9,75%	3 021 579	3 093 131
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Май 2021 года	9,40%	9,40%	3 092 451	3 020 884
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2021 года	8,50%	8,50%	2 787 293	1 983 898
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Декабрь 2021 года	7,40%	9,35%	4 913 142	4 989 823
<b>Всего облигаций выпущенных</b>						<b>23 272 907</b>	<b>20 070 206</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 2 349 884 тыс. рублей были реализованы вторично. По состоянию на 30 сентября 2020 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 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 сентября 2020 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 2021-2022 годах в установленные даты оферт, а также по соглашению с владельцами облигаций (Пояснение 23).

## 15 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	<i>30 сентября 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Расчеты со страховыми компаниями	495 512	514 831
Расчеты с контрагентами	411 899	302 175
Расчеты с работниками	144 887	–
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	128 451	47 797
Начисленные расходы	9 062	5 099
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<b>1 189 811</b>	<b>869 902</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Отложенное вознаграждение работникам	702 685	1 208 184
Доходы будущих периодов	341 248	363 019
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам	124 684	87 654
Прочие	20 798	13 658
<b>Всего прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>1 189 415</b>	<b>1 672 515</b>
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>2 379 226</b>	<b>2 542 417</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 15 Прочие обязательства (продолжение)

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

	<i>За девять месяцев, закончившихся</i>	
	<i>30 сентября 2020 года</i>	<i>30 сентября 2019 года</i>
<b>Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января</b>	<b>1 208 184</b>	<b>1 227 183</b>
Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам	578 462	561 809
Выплаты	(1 083 961)	(893 697)
<b>Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 30 сентября</b>	<b>702 685</b>	<b>895 295</b>

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

	<i>За девять месяцев, закончившихся</i>	
	<i>30 сентября 2020 года</i>	<i>30 сентября 2019 года</i>
<b>Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января</b>	<b>87 654</b>	<b>45 629</b>
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	69 623	47 943
Выплаты	(32 593)	(46 221)
<b>Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 30 сентября</b>	<b>124 684</b>	<b>47 351</b>

## 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Группа выплатила акционеру дивиденды по результатам 2019 года и первого полугодия 2020 года в общей сумме 2 800 800 тыс. рублей. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, Группа выплатила акционеру окончательные дивиденды по результатам 2018 года 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 девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года
<b>Процентные доходы</b>				
Чистые инвестиции в лизинг	10 269 797	9 046 031	3 502 631	3 220 098
Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках	130 506	68 138	29 199	14 662
Прочие активы	146	805	-	21
<b>Всего процентных доходов</b>	<b>10 400 449</b>	<b>9 114 974</b>	<b>3 531 830</b>	<b>3 234 781</b>
<b>Процентные расходы</b>				
Привлеченные кредиты	(2 521 919)	(2 496 873)	(815 416)	(890 731)
Выпущенные облигации	(1 432 719)	(1 106 315)	(491 262)	(409 097)
Обязательства по аренде	(57 688)	(72 919)	(17 812)	(23 117)
<b>Всего процентных расходов</b>	<b>(4 012 326)</b>	<b>(3 676 107)</b>	<b>(1 324 490)</b>	<b>(1 322 945)</b>
<b>Всего чистого процентного дохода</b>	<b>6 388 123</b>	<b>5 438 867</b>	<b>2 207 340</b>	<b>1 911 836</b>

По состоянию на 30 сентября 2020 года процентный доход, начисленный на обесцененные чистые инвестиции в лизинг, составил 1 452 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 743 тыс. рублей).

## 18 Чистый прочий доход и расход

Чистый прочий доход представлен следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года
Выручка от продажи изъятых объектов лизинга	2 050 713	1 327 949	797 380	611 189
Стоимость изъятых объектов лизинга	(1 762 448)	(1 122 791)	(695 851)	(524 924)
<b>Чистые доходы от продажи изъятых объектов лизинга</b>	<b>288 265</b>	<b>205 158</b>	<b>101 529</b>	<b>86 265</b>
Агентские комиссии по страхованию	1 324 171	1 205 787	514 567	434 652
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	631 237	618 189	234 952	211 709
Прочие доходы от лизинговой деятельности	463 069	408 806	193 195	230 769
Государственные субсидии	264 874	-	131 294	-
Доходы от операционной аренды	72 401	18 842	27 255	18 842
Единовременный доход в виде возврата из бюджета налога на имущество	-	213 753	-	213 753
Прочие доходы	69 399	45 498	35 254	33 824
<b>Прочие доходы за вычетом убытков</b>	<b>2 825 151</b>	<b>2 510 875</b>	<b>1 136 517</b>	<b>1 143 549</b>
<b>Всего чистого прочего дохода</b>	<b>3 113 416</b>	<b>2 716 033</b>	<b>1 238 046</b>	<b>1 229 814</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 18 Чистый прочий доход и расход (продолжение)

Чистый прочий расход представлен следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года
Расходы по транспортному налогу	(52 905)	(15 846)	(45 688)	(5 736)
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(52 330)	(44 172)	(19 786)	(15 480)
Обесценение изъятых объектов лизинга	(27 096)	(2 601)	(6 379)	(988)
Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду	(22 813)	(5 663)	(8 594)	(5 663)
Расходы по операционной аренде	(17 215)	(5 585)	(6 283)	(5 585)
<b>Всего чистого прочего расхода</b>	<b>(172 359)</b>	<b>(73 867)</b>	<b>(86 730)</b>	<b>(33 452)</b>

## 19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

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

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года
<b>Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов</b>				
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	(29 361)	(197 683)	211 070	(54 460)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(100 994)	(91 356)	(14 366)	(23 201)
<b>Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов</b>	<b>(130 355)</b>	<b>(289 039)</b>	<b>196 704</b>	<b>(77 661)</b>
<b>Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов</b>				
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	7 524	241	13 815	(744)
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках	297	(454)	315	(655)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(68 570)	(2 894)	(15 498)	(56)
<b>Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов</b>	<b>(60 749)</b>	<b>(3 107)</b>	<b>(1 368)</b>	<b>(1 455)</b>
<b>Изменение прочих резервов</b>				
(Создание) восстановление резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(4 413)	5 263	55	10 124
Создание резерва по судебным разбирательствам	(69 623)	(47 943)	(20 577)	(29 539)
<b>Всего изменения прочих резервов</b>	<b>(74 036)</b>	<b>(42 680)</b>	<b>(20 522)</b>	<b>(19 415)</b>
<b>Всего изменения резервов под кредитные убытки и прочих резервов</b>	<b>(265 140)</b>	<b>(334 826)</b>	<b>174 814</b>	<b>(98 531)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 20 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года
Вознаграждение работникам	(2 111 268)	(2 019 954)	(776 449)	(683 711)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(520 494)	(484 121)	(168 866)	(147 183)
Прочие расходы на персонал	(108 908)	(121 502)	(40 542)	(50 215)
<b>Всего расходов на персонал</b>	<b>(2 740 670)</b>	<b>(2 625 577)</b>	<b>(985 857)</b>	<b>(881 109)</b>

## 21 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(311 074)	(295 450)	(104 025)	(107 698)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(176 078)	(185 533)	(63 604)	(65 794)
Реклама и маркетинг	(149 688)	(203 355)	(58 745)	(67 905)
Аренда, коммунальные и эксплуатационные услуги	(92 181)	(95 244)	(32 750)	(31 457)
Профессиональные услуги	(21 371)	(17 762)	(6 140)	(6 616)
Услуги связи	(19 781)	(18 276)	(6 943)	(6 140)
Амортизация нематериальных активов	(19 444)	(20 670)	(6 595)	(5 953)
Прочие	(2 493)	(2 094)	(1 197)	(1 458)
<b>Всего прочих операционных расходов</b>	<b>(792 110)</b>	<b>(838 384)</b>	<b>(279 999)</b>	<b>(293 021)</b>

## 22 Налог на прибыль

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

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, Закончившихся	
	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(729 113)	(444 241)	(379 430)	(131 870)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(406 618)	(429 154)	(88 335)	(241 707)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(1 135 731)</b>	<b>(873 395)</b>	<b>(467 765)</b>	<b>(373 577)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 22 Налог на прибыль (продолжение)

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

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2019 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>5 537 105</b>	<b>4 286 264</b>	<b>2 270 389</b>	<b>1 837 030</b>
<b>Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20%</b>	<b>(1 107 421)</b>	<b>(857 253)</b>	<b>(454 078)</b>	<b>(367 406)</b>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и прочие постоянные разницы	(28 310)	(16 142)	(13 687)	(6 171)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(1 135 731)</b>	<b>(873 395)</b>	<b>(467 765)</b>	<b>(373 577)</b>

Эффективная ставка по налогу на прибыль за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, составила 20,5% (30 сентября 2019 года: 20,4%).

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

	1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	30 сентября 2020 года
Прочие активы	132 063	(22 734)	-	109 329
Производные финансовые инструменты	-	-	12 012	12 012
Привлеченные кредиты	-	2 060	-	2 060
Обязательства по аренде	164 480	(32 655)	-	131 825
Прочие обязательства	259 168	(55 121)	-	204 047
<b>Активы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>555 711</b>	<b>(108 450)</b>	<b>12 012</b>	<b>459 273</b>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 804 444)	(317 997)	-	(2 122 441)
Основные средства и активы в форме права пользования	(250 772)	18 531	-	(232 241)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(1 298)	1 298	-	-
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(2 056 514)</b>	<b>(298 168)</b>	<b>-</b>	<b>(2 354 682)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 500 803)</b>	<b>(406 618)</b>	<b>12 012</b>	<b>(1 895 409)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 22 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние применения МСФО (IFRS) 16	30 сентября 2019 года
Прочие активы	258 344	(79 186)	–	179 158
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	3 768	(3 224)	–	544
Обязательства по аренде	–	(27 258)	200 014	172 756
Прочие обязательства	254 294	(65 765)	–	188 529
<b>Активы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>516 406</b>	<b>(175 433)</b>	<b>200 014</b>	<b>540 987</b>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 537 445)	(249 644)	–	(1 787 089)
Основные средства и активы в форме права пользования	(46 375)	(4 076)	(200 014)	(250 465)
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(1 583 820)</b>	<b>(253 720)</b>	<b>(200 014)</b>	<b>(2 037 554)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 067 414)</b>	<b>(429 153)</b>	<b>–</b>	<b>(1 496 567)</b>

## 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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Структура управления рисками (продолжение)

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

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

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

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

*Департамент продаж автомобилей с пробегом* отвечает за продажу проблемных активов.

### Политика в области управления рисками

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

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

Процесс принятия решений осуществляется централизованно в Головном офисе.

Группа использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

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

В качестве дополнительного обеспечения могут выступать:

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Политика и процедуры по утверждению условий договоров лизинга

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

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

### Кредитный риск

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

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

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

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

### Оценка обесценения

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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

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

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные хотя бы по одной сделке платежи на 90 дней, либо имеются иные признаки обесценения. 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по Стадиям раскрыты в Пояснении 7.

### 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.

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 30 сентября 2020 года представлен следующим образом:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
<b>Активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	3 541 094	-	-	-	-	<b>3 541 094</b>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	4 688 077	18 330 280	17 202 409	38 324 497	1 912	<b>78 547 175</b>
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	1 472 063	133 587	-	-	-	<b>1 605 650</b>
Дебиторская задолженность по лизингу	-	63 377	-	-	-	<b>63 377</b>
Предоплата по текущему налогу на прибыль	11 840	-	-	-	-	<b>11 840</b>
НДС к возмещению	329 845	-	-	-	-	<b>329 845</b>
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	1 468 019	<b>1 468 019</b>
Прочие активы	361 952	1 023 789	90 398	39 381	46 627	<b>1 562 147</b>
<b>Всего активов</b>	<b>10 404 871</b>	<b>19 551 033</b>	<b>17 292 807</b>	<b>38 363 878</b>	<b>1 516 558</b>	<b>87 129 147</b>
<b>Обязательства</b>						
Производные финансовые инструменты	4 557	29 527	19 889	6 089	-	<b>60 062</b>
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 179 554	229 041	-	-	-	<b>2 408 595</b>
Привлеченные кредиты	1 199 028	7 679 984	9 853 557	21 961 463	-	<b>40 694 032</b>
Облигации выпущенные	327 238	1 749 299	6 013 734	6 842 921	8 339 715	<b>23 272 907</b>
Обязательства по аренде	17 853	97 561	129 614	414 097	-	<b>659 125</b>
Текущий налог на прибыль к уплате	163 447	-	-	-	-	<b>163 447</b>
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	1 895 409	<b>1 895 409</b>
НДС к уплате	37 683	75 367	-	-	-	<b>113 050</b>
Прочие обязательства	1 202 856	134 889	419 450	622 023	8	<b>2 379 226</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>5 132 216</b>	<b>9 995 668</b>	<b>16 436 244</b>	<b>29 846 593</b>	<b>10 235 132</b>	<b>71 645 853</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>5 272 655</b>	<b>9 555 365</b>	<b>856 563</b>	<b>8 517 285</b>	<b>(8 718 574)</b>	<b>15 483 294</b>
<b>Накопленная позиция ликвидности</b>	<b>5 272 655</b>	<b>14 828 020</b>	<b>15 684 583</b>	<b>24 201 868</b>	<b>15 483 294</b>	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

По состоянию на 30 сентября 2020 года выпущенные облигации в сумме 8 339 715 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 1 496 794 тыс. рублей в период от 1 до 6 месяцев, в сумме 598 903 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 6 244 018 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет.

По состоянию на 30 сентября 2020 года выпущенные облигации в сумме 598 903 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.

По состоянию на 30 сентября 2020 года сумма неиспользованного лимита по кредитным линиям составила 21 807 750 тыс. рублей.

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

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.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 30 сентября 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 сентября 2020 года представлен следующим образом:

	<b>До востре- бования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 месяцев до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Всего</b>
Производные финансовые инструменты	4 561	29 912	20 591	6 291	-	<b>61 355</b>
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 179 554	229 041	-	-	-	<b>2 408 595</b>
Привлеченные кредиты	1 281 678	8 871 220	10 924 303	23 329 870	-	<b>44 407 071</b>
Облигации выпущенные	333 275	3 648 889	8 253 417	13 261 071	-	<b>25 496 652</b>
Обязательства по аренде	23 489	123 388	154 743	447 956	-	<b>749 576</b>
Прочие финансовые обязательства	1 144 703	44 462	646	-	-	<b>1 189 811</b>
<b>Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>4 967 260</b>	<b>12 946 912</b>	<b>19 353 700</b>	<b>37 045 188</b>	<b>-</b>	<b>74 313 060</b>

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

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

Группа обладает существенным запасом по ликвидности, поскольку на всех сроках погашения финансовые активы превышают финансовые обязательства.

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

По состоянию на 30 сентября 2020 года Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, рассчитывается в основном в российских рублях, не имеет значительных позиций в иностранных валютах по финансовым активам и финансовым обязательствам и не подвержена значительному валютному риску.

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

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

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

Укрепление российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 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 сентября 2020 года:

	<b>Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)</b>	<b>Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)</b>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	117 318	93 854
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(117 318)	(93 854)

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:

	<b>Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)</b>	<b>Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)</b>
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 сентября 2020 года сумма капитала, причитающегося акционерам Группы, составляла 15 483 294 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 13 930 769 тыс. рублей), что соответствует условиям кредитных соглашений.

## 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	78 547 175	79 781 055
Привлеченные кредиты	40 694 032	41 044 943
Облигации выпущенные	23 272 907	23 738 342

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:

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
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 сентября 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 сентября 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 сентября 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ный доход/ (расход)	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ный доход/ (расход)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	3 541 094	3 541 094	–	2 762 117	2 762 117	–
Депозиты в банках	–	–	–	49 703	49 703	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	78 547 175	79 781 055	1 233 880	71 563 218	72 434 131	870 913
Дебиторская задолженность по лизингу	63 377	63 377	–	36 377	36 377	–
Прочие финансовые активы	455 774	455 774	–	541 207	541 207	–
<b>Финансовые обязательства</b>						
Производные финансовые инструменты	60 062	60 062	–	–	–	–
Привлеченные кредиты	40 694 032	41 044 943	(350 911)	38 055 638	38 666 478	(610 840)
Облигации выпущенные	23 272 907	23 738 342	(465 435)	20 070 206	20 579 779	(509 573)
Прочие финансовые обязательства	1 189 811	1 189 811	–	869 902	869 902	–
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			<b>417 534</b>			<b>(249 500)</b>

(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 сентября 2020 года Группой был сформирован резерв в сумме 124 684 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 контролируруемыми в соответствии с правилами трансфертного ценообразования, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и что Компании Группы не смогут обосновать уровень цен в контролируемых сделках. По мнению Руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены контролируемых сделок соответствуют рыночным ценам.

По мнению руководства, по состоянию на 30 сентября 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 сентября 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.



## 28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Привлеченные кредиты	Облигации выпущенные	Обяза- тельства по аренде	Итого обяза- тельства по финансовой деятельности
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>31 975 769</b>	<b>13 893 996</b>	–	<b>45 869 765</b>
Поступления от привлечения/выпуска	13 651 595	6 396 137	–	<b>20 047 732</b>
Влияние применения МСФО (IFRS) 16	–	–	1 000 072	<b>1 000 072</b>
Признание/прекращение признания	–	–	597	<b>597</b>
Погашение	(8 211 261)	(4 648 170)	(136 887)	<b>(12 996 318)</b>
Прочее	30 522	(87 770)	–	<b>(57 248)</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2019 года</b>	<b>37 446 625</b>	<b>15 554 193</b>	<b>863 782</b>	<b>53 864 600</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>38 055 638</b>	<b>20 070 206</b>	<b>822 400</b>	<b>58 948 244</b>
Поступления от привлечения/выпуска	18 891 750	3 090 192	–	<b>21 981 942</b>
Признание/прекращение признания	–	–	(6 879)	<b>(6 879)</b>
Погашение	(16 188 135)	(180 671)	(156 396)	<b>(16 525 202)</b>
Прочее	(65 221)	293 180	–	<b>227 959</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2020 года</b>	<b>40 694 032</b>	<b>23 272 907</b>	<b>659 125</b>	<b>64 626 064</b>

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 течение периода после 30 сентября 2020 года до даты выпуска настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группа привлекла кредиты в целях финансирования текущей операционной деятельности на общую сумму 11 008 250 тыс. рублей, в том числе от международной финансовой организации The Black Sea Trade and Development Bank (BSTDB), со сроками погашения в сентябре-ноябре 2023 года.