

Группа компаний Лизинг-Трейд

**Комбинированная финансовая
отчетность по состоянию на
31 декабря 2019 года и за 2019 год
и аудиторское заключение
независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Комбинированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Комбинированный отчет о финансовом положении	8
Комбинированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Комбинированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к комбинированной финансовой отчетности	11
1. Введение	11
2. Принципы составления комбинированной финансовой отчетности	12
3. Основные положения учетной политики	16
4. Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	30
5. Расходы на персонал	30
6. Общехозяйственные и административные расходы	30
7. Прочие операционные доходы	31
8. Прочие операционные расходы	31
9. Налог на прибыль	31
10. Денежные и приравненные к ним средства и депозиты	33
11. Чистые инвестиции в лизинг	34
12. Займы выданные	39
13. Авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	41
14. Запасы	43
15. Инвестиционная собственность	44
16. Прочие активы	45
17. Привлеченные кредиты и займы	47
18. Авансы, полученные от лизингополучателей	48
19. Прочие обязательства	49
20. Уставный капитал	49
21. Финансовые инструменты: справедливая стоимость и управление рисками	49
22. Управление капиталом	55
23. Условные активы и обязательства	56
24. Операции со связанными сторонами	57
25. События после отчетной даты	59



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участникам Группы компаний Лизинг-Трейд

Мнение

Мы провели аудит комбинированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинг-Трейд» и Общества с ограниченной ответственностью «Манор», совместно именуемых Группой компаний Лизинг-Трейд (далее – «Группа»), состоящей из комбинированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, комбинированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая комбинированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах комбинированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее комбинированные финансовые результаты и комбинированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит комбинированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту комбинированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным Кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и указанным Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12008020351.

Важные обстоятельства – принципы подготовки

Мы обращаем внимание на примечание 2(в) к комбинированной финансовой отчетности, в котором описаны принципы подготовки, включая подход и цель подготовки отчетности. Комбинированная финансовая отчетность была подготовлена с целью представления комбинированного финансового положения, комбинированных финансовых результатов и комбинированного движения денежных средств компаний, находящихся под общим управлением. Наше мнение не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за комбинированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной комбинированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки комбинированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой комбинированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит комбинированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что комбинированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой комбинированной финансовой отчетности.

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

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



Группа компаний Лизинг-Трейд

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 4

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Рушев А.А.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

30 апреля 2020 года

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2019 год	2018 год
Процентный доход от финансового лизинга		515 034	588 802
Прочие процентные доходы		26 090	16 172
Процентные расходы	17	(309 223)	(301 035)
Чистый процентный доход		231 901	303 939
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	4	9 406	(47 814)
Чистая прибыль от продажи запасов		3 218	12 244
Чистая прибыль от продажи инвестиционной собственности		3 605	8 368
Расходы на персонал	5	(109 675)	(84 176)
Общехозяйственные и административные расходы	6	(67 625)	(62 494)
Чистые (убытки) доходы от операций с иностранной валютой		(508)	(133)
Чистые убытки от переоценки инвестиционной собственности	15	(43 844)	(8 385)
Убыток от переоценки запасов		(103)	-
Прочие операционные доходы	7	31 672	45 537
Прочие операционные расходы	8	(12 647)	(22 582)
Прибыль до налогообложения		45 400	144 504
Расход по налогу на прибыль	9	(18 232)	(33 716)
Прибыль за год		27 168	110 788
Общий совокупный доход за год		27 168	110 788
Прибыль и общий совокупный доход, причитающийся:			
- участникам Группы		27 168	110 788

Комбинированная финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2020 года и от имени руководства ее подписали:



А.С. Долгих

Генеральный Директор
ООО «Лизинг-Трейд»





Е.А. Муравейко

Финансовый директор
ООО «Лизинг-Трейд»

Группа компаний Лизинг-Трейд
Комбинированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	10	127 193	77 454
Чистые инвестиции в лизинг	11	2 537 426	2 172 781
Займы выданные	12	28 381	58 178
Прочие инвестиции (неаудированные)	2 (в)	728 051	583 051
Долгосрочные депозиты	10	72 986	71 000
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг		1 208	34 576
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	13	38 941	44 745
НДС к возмещению		7 779	11 310
Основные средства и нематериальные активы		3 424	4 703
Запасы	14	33 649	4 226
Инвестиционная собственность	15	19 182	88 322
Отложенный налоговый актив	9	32 771	32 004
Прочие активы	16	20 966	42 109
Всего активов		3 651 957	3 224 459
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Привлеченные кредиты и займы	17	2 854 657	2 402 107
Авансы, полученные от лизингополучателей	18	33 117	62 649
Задолженность по текущему налогу на прибыль		-	7 726
Прочие обязательства	19	40 941	83 276
Всего обязательств		2 928 715	2 555 758
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	20	315 875	315 875
Нераспределенная прибыль		407 367	352 826
Всего собственного капитала		723 242	668 701
Всего обязательств и собственного капитала		3 651 957	3 224 459

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	315 423	322 508	637 931
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 за вычетом налога на прибыль	-	(15 368)	(15 368)
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО 9	315 423	307 140	622 563
Операции с собственниками Компании			
Взносы и выплаты			
Дивиденды (Примечание 20)	-	(65 102)	(65 102)
Прочие взносы и выплаты	452	-	452
Итого взносов и выплат	452	(65 102)	(64 650)
Общий совокупный доход			
Прибыль за год	-	110 788	110 788
Общий совокупный доход за год	-	110 788	110 788
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	315 875	352 826	668 701
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	315 875	352 826	668 701
Операции с собственниками Компании			
Взносы и выплаты			
Дивиденды (Примечание 20)	-	(33 697)	(33 697)
Прочие взносы и выплаты	-	61 070	61 070
Итого взносов и выплат	-	27 373	27 373
Общий совокупный доход			
Прибыль за год	-	27 168	27 168
Общий совокупный доход за год	-	27 168	27 168
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	315 875	407 367	723 242

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2019 год	2018 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Доход, полученный от финансового лизинга		511 307	591 882
Прочий процентный доход		20 046	5 539
Процентный расход	17	(301 846)	(299 334)
Выплаты по налогам, отличным от налога на прибыль		(3 169)	(559)
Поступления от реализации запасов		27 102	37 769
Общехозяйственные и административные расходы		(62 728)	(59 228)
Расходы на персонал		(118 007)	(82 083)
Прочие операционные доходы		17 223	28 253
Прочие операционные расходы		(11 701)	(16 350)
Изменение в чистых инвестициях в лизинг и дебиторской задолженности по лизингу		(360 928)	(63 665)
Изменение авансов поставщикам по лизинговым операциям		(4 463)	5 321
Изменение в задолженности по НДС		(26 797)	336
Изменение авансов, полученных от лизингополучателей		(22 446)	11 977
Чистое изменение в прочих активах и прочих обязательствах		19 313	(93 738)
Чистое (использование) поступление денежных средств (в) от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(317 094)	66 120
Налог на прибыль уплаченный		(27 675)	(40 993)
Чистое (использование) поступление денежных средств (в) от операционной деятельности		(344 769)	25 127
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от продажи инвестиционной собственности		31 301	156 275
Покупка основных средств		(700)	(438)
Займы выданные		(2 600)	(350)
Приобретение долей и акций	2(в)	(145 000)	(50 000)
Погашение выданных займов		40 946	19 100
Дивиденды полученные	7	-	11 566
Вклад в долгосрочные депозиты	10	(72 986)	(71 000)
Погашение долгосрочных депозитов		71 000	44 800
Чистое (использование) поступление денежных средств (в) от инвестиционной деятельности		(78 039)	109 953
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Займы и кредиты полученные	17	2 355 691	2 580 741
Займы и кредиты погашенные	17	(1 910 518)	(2 693 649)
Выплата дивидендов	20	(33 697)	(65 102)
Прочие выплаты собственникам		61 071	-
Чистое поступление (использование) денежных средств от (в) финансовой деятельности		472 547	(178 010)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		49 739	(42 930)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	10	77 454	120 384
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		-	-
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	10	127 193	77 454

1. Введение

(а) Организационная структура и деятельность

Представленная комбинированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Лизинг-Трейд» и Общества с ограниченной ответственностью «Манор» (далее – «Группа»), см. примечание 2 (в).

Основным видом деятельности Группы является лизинговое финансирование индивидуальных предпринимателей и юридических лиц на территории Российской Федерации в целях приобретения ими различных типов автотранспортных средств и оборудования.

Главная операционная компания, осуществляющая основную деятельность, - Общество с ограниченной ответственностью «Лизинг-Трейд» (далее - «Компания»).

Г-н Прокопьев О.В. является владельцем 99,86 % долей Компании и является стороной, обладающей конечным контролем над Группой.

С октября 2018 года владельцем доли 0,14% является г-н Долгих А.С.

Компания была зарегистрирована на территории Российской Федерации 21 июля 2005 года для целей осуществления лизинговой деятельности. Первоначальное наименование Компании - ООО «Техно-Лизинг». 5 августа 2005 года Компания была переименована в ООО «Лизинг-Трейд».

Компания зарегистрирована и осуществляет свою основную деятельность по адресу: Россия, 420107, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Петербургская, д. 86А.

Общество с ограниченной ответственностью «Манор» было зарегистрировано на территории Российской Федерации 16 июня 2016 года для целей осуществления покупки и продажи недвижимого имущества. ООО «Манор» зарегистрирована и осуществляет свою основную деятельность по адресу: Россия, 420021, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Галиаскара Камала, д. 41.

(б) 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 комбинированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Кроме того, в первые месяцы 2020 года на мировом рынке наблюдалась значительная нестабильность, вызванная вспышкой коронавируса. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть и фондовых индексов, а также курса российского рубля. Данные события еще больше повышают уровень неопределенности в российской бизнес-среде.

Представленная комбинированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Принципы составления комбинированной финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая комбинированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

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

(в) Комбинация группы

По состоянию на 31 декабря 2019 года владельцем 99,86% долей Общества с ограниченной ответственностью «Лизинг-Трейд» является г-н Прокопьев О.В.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Общество с ограниченной ответственностью «Лизинг-Трейд» являлось собственником Общества с ограниченной ответственностью «Манор» с долей участия 100%. На балансе Общества с ограниченной ответственностью «Манор» учитывались объекты инвестиционной собственности, полученные в счет погашения задолженности по лизинговой деятельности. Все компании Группы находились под общим финансовым и операционным управлением. В июле 2019 года ООО «Манор» выкупило долю в собственном уставном капитале, принадлежавшую ООО «Лизинг-Трейд» в полном размере. По состоянию на 31 декабря 2019 года ООО «Манор» не является дочерней компанией ООО «Лизинг-Трейд» и не входит в периметр комбинации.

Инвестиция в ООО КБЭР «Банк Казани» не включена в периметр комбинации (показана в строке отчетности «Прочие инвестиции (неаудированные)», поскольку комбинированная финансовая отчетность подготовлена для целей представления полной картины деятельности, относящейся к лизинговому бизнесу Группы компаний Лизинг-Трейд.

Комбинированная финансовая отчетность состоит из комбинированного отчета о финансовом положении компаний, рассматриваемых в Примечании 1 (а) по состоянию на 31 декабря 2019 года, комбинированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2019 год, как если бы они представляли единую комбинированную компанию. Это было достигнуто путем сложения активов, обязательств, капитала, доходов и расходов компаний.

Балансы комбинированных компаний, операции и все нереализованные доходы и расходы, возникшие в результате операций между этими компаниями, были исключены в ходе подготовки данной комбинированной финансовой отчетности.

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных комбинированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Группы является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей комбинированной финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(д) Использование оценок и суждений

Подготовка комбинированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО предопределяет необходимость использования прогнозов, предположений и суждений, влияющих на размеры отраженных в отчетности активов и обязательств на конец периода, а также на размеры доходов и расходов за год. Хотя данные оценки основаны на имеющихся у менеджмента сведениях и учитывают ситуацию по состоянию на конец отчетного периода, фактические результаты могут значительно отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Информация о существенных сферах, где оценка составляется в условиях неопределенности и с допущением критических суждений при применении принципов учетной политики, представлена в примечаниях:

- Оценка чистых инвестиций в лизинг – примечание 11;
- Оценка инвестиционной собственности – примечание 15;
- Оценка условных налоговых обязательств – примечание 23.

(i) Финансовый лизинг – Группа как арендодатель

Группа заключает договоры лизинга с различными контрагентами. В соответствии с условиями договоров лизинга происходит перенос по существу всех рисков и выгод, связанных с владением активом, таким образом, данные договоры учитываются как договоры финансового лизинга.

(ii) Резерв под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, займов выданных и дебиторской задолженности

Руководство Группы регулярно проводит оценку чистых инвестиций в лизинг, займов выданных и дебиторской задолженности в целях определения ожидаемых кредитных убытков (далее - ОКУ) согласно МСФО (IFRS) 9. Принимая решение об отражении убытка от обесценения в комбинированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа выявляет данные, свидетельствующие о значительном снижении будущего притока средств от лизингового и кредитного портфелей, прежде чем будет определено снижение по конкретному договору займа или договору лизинга в портфеле. Суждения, используемые при оценке чистых инвестиций в лизинг, включают определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ОКУ, а также выбор и утверждение модели, используемой для расчета и оценки ОКУ (см. Примечание 3 (ж)).

(iii) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности компании, за вычетом расчетных затрат по продаже. Чистая стоимость возможной продажи определяется руководством на основе котировок третьих лиц или статистики изменения цен в отрасли и ожидаемых рыночных цен продаж.

(e) Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы действует группа специалистов по оценке, которые в целом отвечают за надзор за проведением всех существенных оценок справедливой стоимости и отчитываются непосредственно перед финансовым директором компании.

Группа специалистов по оценке на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то группа специалистов по оценке анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены), либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 15 – инвестиционная собственность;
- Примечание 21 – финансовые инструменты.

(ж) Изменение учетной политики и порядка представления данных

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в июне 2016 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года и после этой даты. МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

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

Группа также решила использовать 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.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, применяемые при составлении данной комбинированной финансовой отчетности, находятся в полном соответствии с теми принципами учетной политики, которые применялись при составлении комбинированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Положения учетной политики, описанные далее, применялись компаниями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей комбинированной финансовой отчетности.

(а) Основы для подготовки

(i) *Операции, исключаемые в процессе составления комбинированной финансовой отчетности*

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления комбинированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки исключаются из комбинированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(ii) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе комбинированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты предприятий, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату

совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка.

(в) 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 менее 90 дней (трех месяцев). Средства, размещенные на срок более 90 дней (трех месяцев), 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.

(г) Финансовая аренда

(i) Дата начала аренды

Началом аренды считается дата заключения соответствующего договора либо дата возникновения условного обязательства, если последняя наступила ранее. В целях данного определения условное обязательство должно быть оформлено в письменном виде, подписано заинтересованными в сделке сторонами и должно описывать существенные условия сделки.

(ii) Начало срока аренды

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

(iii) Классификация аренды

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.

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.

(iv) Активы, приобретенные для сдачи в лизинг

К объектам, приобретенным с целью сдачи 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.

(v) Запасы

Запасы, как правило, представляют собой изъятое из лизинга имущество и прочие товарно-материальные запасы. К изъятым объектам лизинга обычно относят активы, которые Группа изымает при прекращении действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Данные объекты лизинга отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи.

(vi) Чистые инвестиции в лизинг/Финансовый доход от лизинга

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

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

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

(д) Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

В зависимости от классификации финансовые инструменты отражаются в комбинированной финансовой отчетности по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, как описано далее.

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной операции, осуществляемой между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае

его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Финансовый инструмент считается активно обращающимся на рынке, если рыночные котировки доступны на регулярной основе из биржевых или других источников и представляют результаты реальных и регулярно проводимых рыночных сделок между независимыми сторонами. Для финансовых инструментов, по которым рыночные котировки недоступны из внешних источников, используются такие методы оценки, как метод дисконтирования потоков денежных средств или методы, основанные на недавних сделках между независимыми друг от друга сторонами или на финансовых данных объектов инвестиций. Методы оценки могут потребовать использования допущений, не имеющих реального подтверждения рыночной информацией. Если изменение допущений, на основании которых была проведена оценка, приведет к значительному изменению величины доходов или расходов, активов или обязательств, то данный факт раскрывается в указанной комбинированной финансовой отчетности.

Затраты по сделке — это дополнительные издержки, которые напрямую связаны с приобретением, выпуском или продажей финансового инструмента. Дополнительные издержки представляют собой такие расходы, которые не были бы понесены, если бы сделка не была осуществлена. Затраты по сделке включают комиссионные вознаграждения, выплачиваемые агентам (в том числе сотрудникам, выступающим в роли агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, а также сборы, взимаемые регулирующими органами и биржами ценных бумаг, и трансфертные платежи в виде налогов и пошлин. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по займам, затраты на привлечение финансирования, а также внутренние административные расходы и затраты, связанные с владением активом.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, плюс начисленные процентные доходы или расходы, а для финансовых активов - дополнительно за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные процентные доходы/расходы включают амортизированные затраты по сделке, признанные при первоначальном признании финансового инструмента, а также премии и дисконты, амортизированные с использованием эффективной процентной ставки до даты погашения финансового инструмента. Начисленные процентные доходы и расходы, включая накопленный купонный доход, амортизированные дисконты или премии (в т.ч. любые отложенные при их возникновении комиссии), не отражаются обособленно, а включаются в остаточную стоимость соответствующих статей комбинированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки — это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода для достижения постоянной ставки процента (эффективной процентной ставки) по отношению к балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие денежные выплаты или поступления (за исключением будущих убытков по кредитам), исходя из ожидаемого срока действия финансового инструмента (или, при необходимости, более короткого периода), до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка дисконтирует денежные потоки по инструментам с плавающей ставкой к следующей дате пересмотра процентной ставки за исключением скидок или премий, отражающих кредитный спрэд к соответствующей плавающей ставке или прочие переменные, не пересматриваемые для приведения в соответствие с рыночными ставками. Такие скидки или премии амортизируются в течение всего предполагаемого срока использования инструмента. Расчет

дисконтированной стоимости включает все суммы, полученные или выплаченные сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента.

(ii) Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы подразделяются на следующие категории: (а) займы выданные и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котирующиеся на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или

- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроеизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(iii) *Классификация финансовых обязательств*

Финансовые обязательства подразделяются на следующие категории: (а) предназначенные для торговли, к которым также относятся производные финансовые инструменты, и (б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка того периода, в который эти изменения возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

(iv) *Первоначальное признание финансовых инструментов*

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Справедливой стоимостью при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только тогда, когда есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, на которые могут оказывать влияние другие обзереваемые в текущем периоде рыночные сделки с тем же инструментом или метод оценки, для которого используется только информацию с обзереваемых рынков.

Все операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку в сроки, установленные законодательством или рыночной конвенции («обычная» купля-продажа), отражаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются тогда, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего инструмента.

(v) Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда (а) активы являются погашенными или Группа теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо (б) когда Группа передала права на получение финансовых потоков от активов или стала участником соглашения о “сквозной” передаче финансовых потоков, при этом (i) также полностью передав все риски и выгоды от владения активами, или (ii) не передав и не сохранив все риски и выгоды от владения активами, но не сохранив контроль. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет возможности продать актив в полном объеме несвязанной стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

(e) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда при первоначальном признании объекта инвестиционной недвижимости имеются все основания полагать, что невозможно будет на постоянной основе с надежностью оценивать его справедливую стоимость. В таких случаях соответствующий объект недвижимости оценивается по первоначальной стоимости в порядке, предусмотренном для основных средств.

Когда использование собственности изменяется таким образом, что она переводится в категорию основных средств, то справедливая стоимость на дату переклассификации становится его стоимостью для последующего учета.

(ж) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом, определяется на основании бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный инструмент целиком оценивается на предмет его классификации.

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Группа регулярно проводит оценку чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности лизингополучателей, займов, выданных клиентам, и прочей задолженности (далее - «чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности») в целях определения возможного обесценения. Согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 Группа применяет упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по лизингу. Группа оценивает резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа рассчитывает

ОКУ на основе исторических данных, сложившихся в ходе деятельности компании, а также на основе макроэкономических данных. В качестве прогнозной информации используются текущие значения и ожидаемые изменения макроэкономических переменных. В своей макроэкономической модели определения ОКУ Группа использует информацию Федеральной Службы государственной статистики Российской Федерации и Федерального реестра банкротств в качестве исходных экономических данных и сценариев.

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.

Создание временной структуры вероятности дефолта:

Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени. Данный анализ включает в себя определение и калибровку взаимосвязи между изменениями уровней дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов на риск дефолта. Группа использует экспертное суждение при оценке прогнозной информации. Данная оценка основывается в том числе на информации из внешних источников. Группа использует эти прогнозы для корректировки оценок вероятности дефолта.

Событие дефолта:

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента Группа учитывает следующие факторы:

- статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же контрагентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому активу и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Включение прогнозной информации:

Группа включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Группа использует профессиональное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников.

Оценка ожидаемых кредитных убытков:

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения показателя PD на показатель LGD и величину EAD. Группа применяет упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по лизингу и оценивает резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Группы накопленных данных, включающих как количественные, так и качественные факторы. При определении ОКУ по чистым инвестициям в лизинг применяется средний срок остаточной продолжительности лизингового портфеля по состоянию на конец года. Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Для оценки резерва по ожидаемым кредитным убыткам по чистым инвестициям в лизинг Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств в результате реализации предмета лизинга, изъятого по договорам лизинга. Показатели LGD корректируются с учетом исторических данных, сложившихся в ходе деятельности Группы. Они рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта.

ОКУ рассчитывается Группой, как правило, на групповой основе, в зависимости от характера финансовых активов, за исключением случаев, когда финансовые активы оцениваются на индивидуальной основе как обесцененные.

Все убытки от обесценения чистых инвестиций в лизинг и прочей задолженности отражаются в составе прибыли или убытка.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет соответствующего резерва под обесценение этого актива. Возврат ранее списанных сумм относится на счет соответствующего резерва убытков от обесценения.

(з) Активы, приобретенные для сдачи в лизинг

К объектам, приобретенным с целью сдачи 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.

(и) Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации.

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.

Амортизация по основным средствам начисляется линейным методом в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Земля	не амортизируется;
Компьютерное обеспечение	3-5 лет;
Автомобили	3-5 лет;
Мебель и офисная техника	3-5 лет.

(к) Нематериальные активы

Нематериальные активы включают компьютерные программы и лицензии. Приобретенные нематериальные активы отражаются в комбинированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования от 5 до 10 лет и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения.

(л) Условные активы и обязательства

Условные активы и обязательства не отражаются в комбинированной финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в примечаниях к комбинированной финансовой отчетности.

За исключением случаев, когда выбытие каких-либо ресурсов для урегулирования обязательств является маловероятным, условные обязательства подлежат раскрытию в

финансовой отчетности на конец отчетного периода с кратким описанием характера условного обязательства и, где это практически осуществимо:

- расчетной оценкой его влияния на финансовые показатели;
- указанием на признаки неопределенности в отношении величины и сумм возможного выбытия ресурсов;
- указанием возможности какого-либо возмещения.

В случае, когда представляется вероятным приток экономических выгод, в финансовой отчетности раскрывается характер условных активов на конец отчетного периода и, если это практически осуществимо, расчетная оценка их влияния на финансовые показатели.

(м) Резервы

Резерв отражается в комбинированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

(н) Налогообложение

(i) Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: первоначальное признание активов и обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, где материнская компания имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует вероятность того, что временная разница не будет возмещена в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться к временным разницам на момент их восстановления, основанных на законах, которые вступили в силу или были приняты на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(ii) 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) оплата дебиторской задолженности клиентами; или (б) дата поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров или услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет на нетто-основе при расчетах по НДС разрешен налоговым законодательством Российской Федерации. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения признается в отношении всей суммы задолженности, включая НДС.

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

(o) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Данный метод переносит на более поздний срок как долю процентного дохода или расхода, все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, относящиеся затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Сборы и комиссионные вознаграждения, не являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, обычно учитываются по методу начисления в момент оказания услуги.

Если взыскание причитающихся сумм становится сомнительным, они подлежат списанию до дисконтированной стоимости ожидаемого притока денежных средств, а процентный доход впоследствии учитывается для амортизации дисконта на основе эффективной процентной ставки по активу, использованной при оценке убытков от обесценения.

Заработная плата, оклады, взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, отпускные и денежные пособия по болезни, премии и неденежные вознаграждения начисляются в период, когда работниками Группы были оказаны соответствующие услуги.

(п) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в комбинированном отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(р) Гарантии

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуется выплата по соответствующей гарантии.

(с) Новые стандарты и разъяснения

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации комбинированной 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.

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 комбинированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс

значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

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

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

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

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

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

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

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

4. Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2019 год	2018 год
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	11	(12)	(8 771)
Восстановление/(создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным клиентам	12	2 505	(579)
(Создание)/восстановление резерва под обесценение по дебиторской задолженности по лизингу		(2 681)	1 150
(Создание)/восстановление резерва под обесценение авансов поставщикам по лизинговым операциям	13	(284)	3 475
Восстановление/(создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	16	9 878	(43 089)
		9 406	(47 814)

5. Расходы на персонал

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 год	2018 год
Вознаграждения сотрудников	(86 278)	(67 196)
Налоги и отчисления по заработной плате	(23 397)	(16 980)
	(109 675)	(84 176)

6. Общехозяйственные и административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 год	2018 год
Услуги агентов	(21 317)	(15 331)
Аренда помещений	(10 156)	(18 048)
Банковские услуги	(9 983)	(9 592)
Офисные расходы	(9 528)	(5 923)
Аудиторские, юридические и консультационные услуги	(5 682)	(5 117)
Амортизация	(4 097)	(2 787)
Реклама	(1 731)	(1 011)
Командировочные расходы	(1 325)	(810)
Обслуживание транспортных средств	(437)	(408)
Прочие	(3 369)	(3 467)
Всего общехозяйственных и административных расходов	(67 625)	(62 494)

7. Прочие операционные доходы

(в тысячах российских рублей)

	2019 год	2018 год
Штрафы и пени к получению	11 442	17 124
Дивиденды полученные	-	11 566
Списание кредиторской задолженности	7 584	100
Выручка от реализации годных остатков	671	568
Прочие доходы	11 975	16 179
Всего прочих операционных доходов	31 672	45 537

8. Прочие операционные расходы

(в тысячах российских рублей)

	2019 год	2018 год
Возмещение расходов сотрудникам	(3 981)	(3 131)
Расходы, связанные с изъятием имущества	(1 413)	(880)
Выплаты по решению суда	(1 004)	(3 114)
Госпошлина	(510)	(641)
Штрафы и пени начисленные	(259)	(109)
Расходы на содержание инвестиционного имущества	(235)	(2 213)
НДС, не принятый к вычету	(188)	(16)
Прочие расходы	(5 057)	(12 478)
Всего прочих операционных расходов	(12 647)	(22 582)

9. Налог на прибыль

(в тысячах российских рублей)

	2019 год	2018 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	(18 999)	(17 013)
Возникновение и восстановление временных разниц	767	(16 703)
Расход по налогу на прибыль	(18 232)	(33 716)

В 2019 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составила 20% (2018 год: 20%). Ниже представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

(в тысячах российских рублей)

	2019 год	%	2018 год	%
Прибыль до налогообложения	45 400	100,00	144 504	100,00
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20% (2018 год: 20%).	(9 080)	20,00	(28 901)	20,00
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль и прочие постоянные разницы	(9 152)	20,16	(4 815)	3,33
Расход по налогу на прибыль	(18 232)	40,16	(33 716)	23,33

Требования и обязательства по отложенному налогу

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 года
Чистые инвестиции в лизинг	7 473	6 778	14 251
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	62	57	119
Займы выданные	2 127	(1 272)	855
Дебиторская задолженность по лизингу	6 458	(4 341)	2 117
Запасы	7 410	(363)	7 047
Инвестиционная собственность	(1 371)	5 691	4 320
Прочие активы и обязательства	9 845	(5 061)	4 784
Прочее	-	(722)	(722)
Чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль	32 004	767	32 771

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние применения МСФО (IFRS) 9	31 декабря 2018 года
Чистые инвестиции в лизинг	18 927	(14 359)	2 905	7 473
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	757	(695)	-	62
Займы выданные	2 460	(333)	-	2 127
Дебиторская задолженность по лизингу	6 323	135	-	6 458
Запасы	10 108	(2 698)	-	7 410
Инвестиционная собственность	(1 141)	(230)	-	(1 371)
Прочие активы и обязательства	7 431	1 477	937	9 845
Чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль	44 865	(16 703)	3 842	32 004

10. Денежные и приравненные к ним средства и депозиты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Касса	13	46
Текущие счета в банках	47 180	22 608
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	80 000	54 800
Всего денежных и приравненных к ним средств	127 193	77 454

Анализ кредитного качества текущих счетов в банках и срочных депозитов в банках может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Текущие остатки по банковским счетам		
- с кредитным рейтингом BBB	252	144
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	12 638	6 457
- с кредитным рейтингом от B- до B+	15 853	9 882
- с кредитным рейтингом ниже B-	17 821	5 607
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	617	518
Всего текущих счетов в банках	47 180	22 608
Срочные депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом от B- до B+	80 000	54 800
Всего срочных депозитов в банках	80 000	54 800
Касса	13	46
Всего денежных и приравненных к ним средств	127 193	77 454

Долгосрочные депозиты на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлены депозитами в российских коммерческих банках сроком размещения более трех месяцев. Анализ кредитного качества долгосрочных депозитов в банках может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом от B- до B+	72 986	71 000
Всего долгосрочных депозитов в банках	72 986	71 000

Остатки по счетам в банках 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».

По состоянию на 31 декабря 2019 года на балансе Группы отсутствуют контрагенты (31 декабря 2018 года: отсутствуют), агрегированные остатки на текущих счетах и краткосрочных депозитах которых составляют более 10% капитала.

11. Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Валовые инвестиции в лизинг	3 380 151	2 764 058
Неполученные финансовые доходы	(812 871)	(561 435)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	2 567 280	2 202 623
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(29 854)	(29 842)
Всего чистых инвестиций в лизинг, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	2 537 426	2 172 781

Дебиторская задолженность по договорам лизинга (валовые инвестиции в лизинг) и их приведенная к текущему моменту стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Со сроком погашения до 1 года	Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	Всего
Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2019 года	1 543 754	1 836 397	3 380 151
Неполученные финансовые доходы	(197 984)	(614 887)	(812 871)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9 382)	(20 472)	(29 854)
Чистые инвестиции в лизинг, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, по состоянию на 31 декабря 2019 года	1 336 388	1 201 038	2 537 426

Дебиторская задолженность по договорам лизинга (валовые инвестиции в лизинг) и их приведенная к текущему моменту стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Со сроком погашения до 1 года	Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	Всего
Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2018 года	1 517 853	1 246 205	2 764 058
Неполученные финансовые доходы	(190 188)	(371 248)	(561 435)
Резерв под обесценение	(14 941)	(14 901)	(29 842)
Чистые инвестиции в лизинг, за вычетом резерва под обесценение, по состоянию на 31 декабря 2018 года	1 312 724	860 056	2 172 781

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг за 2019 и 2018 годы представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 год	2018 год
Остаток на начало года	29 842	7 820
Перевод в дебиторскую задолженность по лизингу	-	(1 272)
Создание (восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 4)	12	8 771
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки (влияние применения МСФО (IFRS) 9, отраженное в нераспределенной прибыли)	-	14 523
Остаток на конец года	29 854	29 842

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковые автомобили	Грузовые автомобили	Строительная техника и машины	Оборудование	Автобусы	Всего
Непросроченные чистые инвестиции в лизинг	475 509	748 749	505 312	457 791	291 764	2 479 125
<i>Просроченная дебиторская задолженность лизингополучателей (до резерва под ожидаемые кредитные убытки)</i>						
-просроченные на срок до 30 дней	998	1 037	27	351	-	2 413
-просроченные на срок от 31 до 90 дней	780	1 327	306	192	19	2 624
-просроченные на срок от 91 до 180 дней	338	525	1 378	-	104	2 345
-просроченные на срок от 181 до 360 дней	-	176	-	44	-	220
-просроченные на срок свыше 360 дней	-	198	-	-	-	198
Всего просроченной дебиторской задолженности (до резерва под ОКУ)	2 116	3 263	1 711	587	123	7 800
<i>Чистые инвестиции в лизинг, по которым имеется просроченная дебиторская задолженность лизингополучателей (до резерва под ожидаемые кредитные убытки)</i>						
Всего чистых инвестиций в лизинг, по которым имеется просроченная дебиторская задолженность (до резерва под ОКУ)	27 785	27 019	5 652	4 425	15 474	80 355
Резерв под ОКУ	(5 999)	(9 986)	(6 121)	(4 851)	(2 897)	(29 854)
Всего чистых инвестиций в лизинг, за вычетом резерва под ОКУ	499 411	769 045	506 554	457 952	304 464	2 537 426

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковые автомобили	Грузовые автомобили	Строительная техника и машины	Оборудование	Автобусы	Всего
Непросроченные чистые инвестиции в лизинг	352 209	536 213	485 470	387 686	381 761	2 143 339
<i>Просроченная дебиторская задолженность лизингополучателей (до резерва под ожидаемые кредитные убытки)</i>						
-просроченные на срок до 30 дней	127	618	42	66	-	853
-просроченные на срок от 31 до 90 дней	217	1 248	234	98	137	1 934
-просроченные на срок от 91 до 180 дней	54	374	676	-	-	1 104
-просроченные на срок от 181 до 360 дней	4	100	11	-	-	115
-просроченные на срок свыше 360 дней	68	-	-	-	-	68
Всего просроченной дебиторской задолженности (до резерва под ОКУ)	470	2 340	963	164	137	4 074
<i>Чистые инвестиции в лизинг, по которым имеется просроченная дебиторская задолженность лизингополучателей (до резерва под ожидаемые кредитные убытки)</i>						
Всего чистых инвестиций в лизинг, по которым имеется просроченная дебиторская задолженность (до резерва под ОКУ)	6 086	29 273	17 395	852	1 604	55 210
Резерв под ОКУ	(4 019)	(10 763)	(8 157)	(3 483)	(3 420)	(29 842)
Всего чистых инвестиций в лизинг, за вычетом резерва под ОКУ	354 746	557 063	495 671	385 219	380 082	2 172 781

Группа рассчитывает резерв под ОКУ чистых инвестиций в лизинг на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные об уровне потерь. Руководство анализирует исторические данные об уровне потерь и рассчитывает вероятность дефолта и долю потерь в случае дефолта, которые затем используются для вычисления резерва под ожидаемые кредитные убытки для каждого типа лизинга.

Договоры лизинга Группы обычно предусматривают внесение лизингополучателем авансового платежа в размере 20 - 30% от покупной цены актива на момент начала действия договора лизинга. В период действия договора лизинга Группа сохраняет право собственности на актив.

Средний срок лизинга в 2019 году составляет 34 месяца, по истечении которого право собственности на лизинговое имущество будет передано лизингополучателю, при условии, что все лизинговые платежи были осуществлены (2018 год: 30 месяцев).

В таблице ниже представлена структура чистых инвестиций в лизинг (ЧИЛ) в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Сумма ЧИЛ	Доля, %
МУП «Пассажирское автотранспортное предприятие № 2»	142 655	5,56%
МУП «Пассажирское автотранспортное предприятие № 4»	95 452	3,72%
АО «Марийскавтодор»	87 969	3,43%
АО «БВТ»	72 597	2,83%
ООО «СтройБлокТехнология»	64 936	2,53%
ООО «Орсис-Агро»	50 460	1,97%
ООО «Строй-Инжиниринг»	46 385	1,81%
ООО «ТРАНСРЕСУРС»	42 358	1,65%
ООО «САЛАВАТ КУПЕРЕ»	40 996	1,60%
ООО «Экопром»	38 587	1,50%
ООО «Бургеоком»	38 335	1,49%
ООО «КВАСОВАРНЫЙ ЗАВОД»	34 639	1,35%
ООО «АСТ»	34 122	1,33%
ООО «СТС»	33 564	1,31%
ООО «ЭкоСтройРесурс»	31 208	1,22%
ООО ФРИВЕЙ	29 114	1,13%
ООО «ЭКОЦЕНТР»	28 892	1,13%
ООО «ТПК МТЗ-ТАТАРСТАН»	25 258	0,98%
ООО «ТО ГЕЛИОС»	24 124	0,94%
ООО «МЕХУБОРКА-ЗАКАМЬЕ»	24 107	0,94%
Прочие	1 581 522	61,60%
Всего чистых инвестиций в лизинг (до вычета резерва под ОКУ)	2 567 280	100,00

В таблице ниже представлена структура чистых инвестиций в лизинг (ЧИЛ) в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Сумма ЧИЛ	Доля, %
МУП «Пассажирское автотранспортное предприятие № 2»	204 112	9,27
МУП «Пассажирское автотранспортное предприятие № 4»	137 076	6,22
ООО «СтройБлокТехнология»	106 616	4,84
ООО «Строй-Инжиниринг»	78 813	3,58
ООО «Бургеоком»	67 439	3,06
АО «Марийскавтодор»	56 607	2,57
ООО «Спецстройсервис»	48 017	2,18
ООО «Орсис-Агро»	42 953	1,95
АО «Дорожное эксплуатационное предприятие №103»	41 304	1,88
ООО «Экопром»	36 479	1,66
ООО «Мехуборка-Закамье»	34 486	1,57
АО «Департамент продовольствия и социального питания г. Казани»	31 738	1,44
ООО «Буровые сервисные технологии»	29 168	1,32
ООО «СМК-54»	22 271	1,01
ООО «ЭкоЦентр»	21 308	0,97
ООО «Здоровье нации»	19 108	0,87
ООО «Металлстройсервис»	18 855	0,86
ООО «ПАК-Групп»	17 693	0,80
ООО «Арслан»	16 921	0,77
ООО «Уралстройнефть»	16 316	0,74
Прочие	1 155 343	52,44
Всего чистых инвестиций в лизинг (до вычета резерва под ОКУ)	2 202 623	100,00

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет трех контрагентов (31 декабря 2018 года: четырех контрагентов), сумма чистых инвестиций в лизинг которых превышает 10% капитала. Агрегированная сумма чистых инвестиций в лизинг по указанным контрагентам по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 326 075 тысяч рублей (31 декабря 2018 года: 526 617 тысяч рублей).

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года переданные в лизинг активы и/или потоки денежных средств по договорам лизинга были предоставлены в залог по полученным кредитам. На 31 декабря 2019 года чистые инвестиции в лизинг в размере 2 567 280 тысяч рублей (31 декабря 2018 года: 2 202 623 тысячи рублей) были связаны с активами и/или потоками по лизинговым договорам, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам.

12. Займы выданные

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Займы, выданные юридическим лицам	2 297	7 417
Займы, выданные физическим лицам	28 381	58 178
Всего выданных займов	30 678	65 595
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 297)	(7 417)
Займы выданные, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	28 381	58 178

Займы, выданные по состоянию на 31 декабря 2019 года, представлены займами, выданными связанным сторонам в сумме 28 381 тысяча рублей (31 декабря 2018 года: 58 178 тысяч рублей) (см. примечание 24).

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ОКУ займов, выданных клиентам, за 2019 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Займы, выданные юридическим лицам	Займы, выданные физическим лицам	Всего
Величина резерва под ОКУ по состоянию на начало года	7 417	-	7 417
Списание задолженности за счет резерва	(2 615)		(2 615)
Восстановление резерва под ОКУ (Примечание 4)	(2 505)	-	(2 505)
Величина резерва под ОКУ по состоянию на конец года	2 297	-	2 297

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение займов, выданных клиентам, за 2018 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Займы, выданные юридическим лицам	Займы, выданные физическим лицам	Всего
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	6 838	-	6 838
Создание резерва под обесценение (Примечание 4)	579	-	579
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	7 417	-	7 417

(а) Качество займов, выданных клиентам

В нижеследующей таблице представлена информация о качестве займов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Займы до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Займы за вычетом резерва под обесценение	Доля резерва под обесценение, %
Займы, выданные юридическим лицам				
Займы без индивидуальных признаков обесценения	-	-	-	-
Просроченные или обесцененные займы:				
- Просроченные от 90 дней до 1 года	2 297	(2 297)	-	100,00
- просроченные на срок свыше 1 года	-	-	-	-
Всего просроченных или обесцененных займов	2 297	(2 297)	-	100,00
Всего займов, выданных юридическим лицам	2 297	(2 297)	-	100,00
Займы, выданные физическим лицам				
Займы без индивидуальных признаков обесценения	28 381	-	28 381	-
Всего займов, выданных физическим лицам	28 381	-	28 381	-
Всего выданных займов	30 678	(2 297)	28 381	7,5

В нижеследующей таблице представлена информация о качестве займов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Займы до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Займы за вычетом резерва под обесценение	Доля резерва под обесценение, %
Займы, выданные юридическим лицам				
Займы без индивидуальных признаков обесценения	-	-	-	-
Просроченные или обесцененные займы:				
- просроченные на срок свыше 30 дней, но менее 90 дней	4 802	(4 802)	-	100,00
- просроченные на срок свыше 1 года	2 615	(2 615)	-	100,00
Всего просроченных или обесцененных займов	7 417	(7 417)	-	100,00
Всего займов, выданных юридическим лицам	7 417	(7 417)	-	100,00
Займы, выданные физическим лицам				
Займы без индивидуальных признаков обесценения	58 178	-	58 178	-
Всего займов, выданных физическим лицам	58 178	-	58 178	-
Всего выданных займов	65 595	(7 417)	58 178	11,31

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения займов

Обесценение займа происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займа и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. По займам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные свидетельства обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним.

К объективным признакам обесценения займов, выданных корпоративным клиентам, относятся:

- просроченные платежи по договору займа;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках, на которых заемщик осуществляет свою деятельность.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение займов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус пять процентов размер резерва под обесценение займов, выданных корпоративным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2019 года был бы на 1 419 тысяч рублей меньше/больше (31 декабря 2018 года: 2 909 тысяч рублей меньше/больше).

(в) Анализ обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не имеет обеспечения по выданным займам.

(г) Концентрация займов

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не имеет заемщиков (31 декабря 2018 года: не имеет заемщиков), сумма займов по которым составляет более 10% капитала.

13. Авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям до вычета резерва под обесценение	39 535	45 055
Резерв под обесценение	(594)	(310)
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	38 941	44 745

Информация об изменении в резерве под обесценение авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям приведена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 год	2018 год
Резерв под обесценение по состоянию на начало года	310	3 785
Создание/(восстановление) резерва под обесценение (Примечание 4)	284	(3 475)
Резерв под обесценение по состоянию на конец года	594	310

Анализ кредитного качества авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям выглядит следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Непросроченные авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	38 941	44 745
<i>Просроченные авансовые платежи:</i>		
- просроченные на срок до 90 дней	-	-
- просроченные на срок от 90 до 180 дней	-	-
- просроченные на срок свыше 360 дней	594	310
Всего просроченных авансовых платежей	594	310
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям до вычета резерва под обесценение	39 535	45 055
Резерв под обесценение	(594)	(310)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям, за вычетом резерва под обесценение	38 941	44 745

Ниже представлена структура авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Сумма	Доля, %
ООО «ЭКОМТЕХ»	21 261	53,78
ООО «ТЕХНОИНВЕСТ»	4 023	10,18
ООО «ХИТ МАШИНЕРИ»	3 761	9,51
ООО «КОМПАНИЯ УРАЛПРОМСЕРВИС»	2 868	7,25
ООО «ПИК СИНЛАНДЕ»	1 229	3,11
ООО «ЭНЕРДЖИ ДЕВЕЛОПМЕНТ»	1 086	2,75
ООО «АвтоЛидер-Север»	968	2,45
ООО «ЮГ-АВТО-СЕРВИС»	941	2,38
Прочие	3 398	8,59
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям до вычета резерва под обесценение	39 535	100,00

Ниже представлена структура авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Сумма	Доля, %
ООО «Вейст Системс МСК»	15 192	33,72
ООО «Торговый дом Акульчев»	8 804	19,54
ООО «НАТА-ИНФО»	6 370	14,14
ИП Строителей Роман Геннадьевич	3 078	6,83
ООО «Русский проект»	2 372	5,26
ООО «Группа СДТ»	1 663	3,69
ООО «ЕМ Групп»	1 650	3,66
ООО «ИЛПРА РУС»	1 593	3,54
ООО «ЦЕНТРЗАПЧАСТЬ»	1 574	3,49
ООО «Чайка-НН»	1 062	2,36
Прочие	1 697	3,77
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям до вычета резерва под обесценение	45 055	100,00

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не имеет контрагентов, агрегированные суммы по которым превышали бы 10% капитала.

14. Запасы

По состоянию на 31 декабря 2019 года запасы включают в себя изъятое из лизинга имущество и прочие товарно-материальные запасы. К изъятым объектам лизинга обычно 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 чистой стоимости реализации.

Ниже приведена структура изъятого имущества на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Грузовые автомобили	15 038	81,9	545	100,0
Прочие	3 306	18,1	-	-
Всего изъятого имущества	18 344	100,0	545	100,0

Ниже приведена структура прочих запасов на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Легковые автомобили	-	-	1 898	51,6
Оборудование	14 008	92,2	25	0,7
Прочие	1 297	7,8	1 758	47,7
Всего Прочих запасов	15 305	100,0	3 681	100,0

В 2019 году Группа продала принадлежащие ей запасы на общую сумму 23 829 тысяч рублей (2018 год: 29 498 тысяч рублей). Прибыль от продажи запасов в 2019 году составила 3 218 тысяч рублей (2018 год: 12 244 тысячи рублей). Убыток от переоценки запасов в 2019 году составил 103 тысяч рублей (2018 год: 0 рублей) и полностью связан с переоценкой стоимости изъятого имущества по состоянию на 31 декабря 2019 года.

15. Инвестиционная собственность

(а) Сверка балансовой стоимости

Изменения в справедливой стоимости инвестиционной собственности за 2019 и 2018 годы представлены ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 год	2018 год
Остаток по состоянию на 1 января	88 322	244 614
Приобретения	2 400	-
Выбытия	(27 696)	(147 907)
Изменение справедливой стоимости	(43 844)	(8 385)
Остаток по состоянию на 31 декабря	19 182	88 322

В инвестиционную собственность входят здания и земельные участки, отраженные на балансе Группы.

Ниже приведена информация по инвестиционной собственности в соответствии с категорией активов по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года
Земельные участки и здания	-	25 296
Автогазозаправочные станции	19 182	63 026
Всего инвестиционной собственности	19 182	88 322

(б) Оценка справедливой стоимости

Иерархия справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года инвестиционная собственность Группы была оценена самой Группой. Каждый объект инвестиционной собственности был оценен как отдельный объект недвижимого имущества.

Оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности, составившей 19 182 тысячи рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 63 026 тысяч рублей), была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки (см. примечание 2 (е)). Изменение справедливой стоимости по данной группе активов в 2019 году составило 43 844 тысячи рублей и отражено в качестве убытка от переоценки инвестиционной собственности (2018 год: 8 385 тысяч рублей и отражено в качестве убытка от переоценки инвестиционной собственности).

Оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности, составившей 25 296 тысяч рублей на 31 декабря 2018 года (на 31 декабря 2019 года такая инвестиционная собственность

отсутствует), была отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки, см. примечание 2 (е). Инвестиционная собственность была оценена на основе данных доступной рыночной информации по аналогичным объектам. Следующие основные допущения используются при применении рыночного подхода к оценке: для каждого объекта выбираются сопоставимые данные в количестве до четырех объектов на основе размера, местоположения и наличия коммуникаций

16. Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Предоплата по налогу на прибыль	950	-
Дебиторская задолженность по уступке права требования	-	27
Прочая дебиторская задолженность	64 941	130 723
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(49 023)	(95 165)
Всего прочих финансовых активов	16 868	35 585
Авансы, выданные прочим поставщикам	4 371	7 896
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(273)	(1 372)
Всего прочих нефинансовых активов	4 098	6 524
Всего прочих активов	20 966	42 109

Ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, классифицированных как прочие активы по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Текущие	Просроченные свыше 1 года	Всего
Предоплата по налогу на прибыль	950	-	950
Прочая дебиторская задолженность	19 176	45 765	64 941
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 258)	(45 765)	(49 023)
Всего прочих финансовых активов	16 868	-	16 868
Авансы, выданные прочим поставщикам	4 098	273	4 371
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(273)	(273)
Всего прочих нефинансовых активов	4 098	-	4 098
Всего прочих активов по состоянию на 31 декабря 2019 года	20 966	-	20 966

Ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, классифицированных как прочие активы по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Текущие	Просроченные свыше 1 года	Всего
Дебиторская задолженность по уступке права требования	27	-	27
Прочая дебиторская задолженность	77 652	53 071	130 723
Резерв под обесценение	(42 094)	(53 071)	(95 165)
Всего прочих финансовых активов	35 585	-	35 585
Авансы, выданные прочим поставщикам	6 524	1 372	7 896
Резерв под обесценение	-	(1 372)	(1 372)
Всего прочих нефинансовых активов	6 524	-	6 524
Всего прочих активов по состоянию на 31 декабря 2018 года	42 109	-	42 109

Информация об изменении в резерве под ожидаемые кредитные убытки прочих активов представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прочая дебиторская задолженность	Прочие поставщики	Всего
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2018 года	50 591	72	50 663
Изменение резерва под ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года	4 687	-	4 687
Создание резерва под ОКУ (Примечание 4)	41 789	1 300	43 089
Списание задолженности за счет ранее созданного резерва	(1 902)	-	(1 902)
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 года	95 165	1 372	96 537
Восстановление резерва под ОКУ (Примечание 4)	(8 779)	(1 099)	(9 878)
Списание задолженности за счет ранее созданного резерва	(37 363)	-	(37 363)
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2019 года	49 023	273	49 296

17. Привлеченные кредиты и займы

Сумму привлеченных займов и кредитов составляют кредиты и займы, привлеченные от банков, юридических и физических лиц, зарегистрированных на территории Российской Федерации:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты, полученные от коммерческих банков	2 610 971	2 294 523
Займы, полученные от юридических и физических лиц	243 686	107 584
	2 854 657	2 402 107

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед 10 контрагентами (31 декабря 2018 года: 10 контрагентами), общая сумма задолженности перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем остатков по указанным кредитам по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 2 544 315 тысяч рублей (31 декабря 2018 года 2 160 089 тысяч рублей).

На 31 декабря 2019 года займы и кредиты на сумму 2 854 657 тысяч рублей (31 декабря 2018 года: 2 402 107 тысяч рублей) были обеспечены залогами активов, переданными в лизинг и/или потоков по таким договорам лизинга, а также инвестиционным имуществом.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа привлекла кредиты от российских коммерческих банков по ставкам от 9,6 % до 16,0 % годовых (31 декабря 2018 года: от 9,6% до 17,0 % годовых).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа привлекла заемные средства от юридических и физических лиц по ставкам от 11,0 % до 14,2 % годовых (31 декабря 2018 года: от 10,0 % до 14,2 % годовых).

Сверка изменений обязательств и потоков от финансовой деятельности:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 год	2018 год
Остаток по состоянию на 1 января	2 402 107	2 513 314
Привлечение заемных средств	2 355 691	2 580 741
Выплаты по заемным средствам	(1 910 518)	(2 693 649)
Прочие изменения		
Проценты начисленные	309 223	301 035
Проценты оплаченные	(301 846)	(299 334)
Остаток по состоянию на 31 декабря	2 854 657	2 402 107

18. Авансы, полученные от лизингополучателей

Авансовые платежи, полученные от лизингополучателей, представляют собой сумму авансовых платежей, перечисленных лизингополучателями до начала срока лизинга, и впоследствии влияющие на задолженность по финансовому лизингу в момент начала аренды.

В таблице ниже представлена структура авансов, полученных от лизингополучателей, по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Сумма	Доля, %
ЗАО «КОСЬВИНСКИЙ КАМЕНЬ»	7 579	22,89
ООО «ТЕХНОЛОГИЯ СТРОИТЕЛЬСТВА»	4 134	12,48
ООО «ЧИСТЫЙ ГОРОД»	3 587	10,83
ООО «ИЦ ЭНЕРГОРАЗВИТИЕ»	1 686	5,09
ООО «МЕТИЗ»	1 405	4,24
ООО «БУРГЕОКОМ»	1 344	4,06
ООО «Петроком»	1 107	3,34
ООО «СНАБЭЛЕКТРО»	1 030	3,11
ООО «АВТОДОТТРАНС»	1 000	3,02
Прочие	10 245	30,94
Всего авансов, полученных от лизингополучателей	33 117	100,00

В таблице ниже представлена структура авансов, полученных от лизингополучателей, по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Сумма	Доля, %
ООО «Татпромэко»	13 266	21,18
ООО «РА Вектор плюс»	6 370	10,17
ООО «Финагротрейд»	5 319	8,49
ООО «Экопром»	5 155	8,23
ООО «ПК «Акульчев»	5 005	7,99
ИП Хайруллина Алия Рафисовна	1 663	2,65
ООО «Салават купере»	1 650	2,63
ООО «Волгоград-Транс»	1 640	2,62
ООО «Технологии питания»	1 593	2,54
ООО «МегаЛайн»	1 574	2,51
ООО «Здоровье нации»	1 503	2,40
Прочие	17 911	28,59
Всего авансов, полученных от лизингополучателей	62 649	100,00

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не имеет контрагентов, на которых приходится более 10% капитала.

19. Прочие обязательства

В таблице ниже представлена структура прочих обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочая кредиторская задолженность	1 148	21 189
Всего прочих финансовых обязательств	1 148	21 189
Авансы, полученные по договору купли-продажи	16 577	-
Задолженность перед бюджетом по НДС	-	52 136
Задолженность перед персоналом по оплате труда и отчислениям	8 587	6 933
Прочие налоги к уплате	14 629	3 018
Всего прочих нефинансовых обязательств	39 793	62 087
Всего прочих обязательств	40 941	83 276

20. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 года объявленный и полностью оплаченный уставный капитал Группы составил 315 875 тысяч рублей (31 декабря 2018 года: 315 875 тысяч рублей).

В соответствии с законодательством Российской Федерации участники общества с ограниченной ответственностью имеют право на свою долю чистых активов компании при выходе из нее. В случае выхода участника, общество с ограниченной ответственностью обязано выплатить участнику общества действительную стоимость его доли в уставном капитале, определяемую на основании данных российской бухгалтерской отчетности общества за последний отчетный период, предшествующий дню подачи заявления о выходе. Действительная стоимость доли участника общества соответствует части стоимости чистых активов общества, пропорциональной размеру его доли. Руководство определило, что уставный капитал каждой компании Группы представляет производный финансовый опцион «пут», классифицированный в капитале в соответствии с МСФО. Уставный капитал и нераспределенная прибыль представлены как капитал в данной комбинированной финансовой отчетности.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, участникам были выплачены дивиденды в размере 33 697 тысяч рублей. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, участникам были выплачены дивиденды в размере 65 102 тысячи рублей.

21. Финансовые инструменты: справедливая стоимость и управление рисками

(а) Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости.

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.

(б) Управление рисками

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых финансовых услуг и появляющейся лучшей практики.

Единый исполнительный орган несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Финансового Директора входит общее управление рисками и осуществление контроля над соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля над применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются Кредитным комитетом.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Кредитный комитет проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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

Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным и валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Финансовый директор устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска, принятого Группой, и финансовый департамент контролирует их соблюдение на регулярной основе.

Средняя эффективная процентная ставка

В приведенной ниже таблице отражаются средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. Эти процентные ставки отражают приблизительную доходность от погашения соответствующих активов и обязательств.

	Средняя эффективная процентная ставка, %	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Проценты по активам		
Срочные депозиты в банках	6,96	6,96
Чистые инвестиции в лизинг	25,01	26,09
Займы выданные	16,66	16,39
Проценты по обязательствам		
Кредиты, полученные от банков	12,32	12,68
Займы, полученные от юридических лиц	12,82	11,66

Анализ чувствительности процентной ставки

В течение 2019 и 2018 годов не было никаких финансовых активов и обязательств, которые были бы чувствительны к изменениям процентных ставок (переоценка риска).

Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения прямых или косвенных потерь вследствие недостатков, или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, действий персонала, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий. Это определение включает правовой риск, но исключает стратегический риск и риск потери деловой репутации.

Операционный департамент осуществляет контроль за операционными рисками. Основными задачами данного департамента является оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, регулирующих очередность бизнес-процессов при реализации лизинговой сделки, контроль корректности формирования учетных информационных баз сотрудниками региональных подразделений, контроль платежной дисциплины клиентов и корректности формирования данных о проблемной/потенциально проблемной задолженности сотрудниками региональных подразделений. Кроме того, департамент контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

Валютный риск

Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Финансовые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2019 года представлены в российских рублях.

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. Лимиты уровней риска по продуктам и должникам утверждаются руководством на регулярной основе.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в комбинированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы		
Денежные и приравненные к ним средства	127 193	77 454
Чистые инвестиции в лизинг	2 537 426	2 172 781
Займы выданные	28 381	58 178
Прочие инвестиции	728 051	583 051
Долгосрочные депозиты	72 986	71 000
Прочие финансовые активы	16 868	35 585
Всего максимальный размер кредитного риска	3 510 905	2 998 049

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

Гарантии

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуются выплата по соответствующей гарантии.

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 Департамент аналитики.

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

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Финансовым Директором.

Департамент аналитики получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем департамент аналитики формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из чистых инвестиций в лизинг и выданных займов с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Всего
<i>Обязательства</i>					
Привлеченные кредиты и займы	149 933	271 864	1 162 592	1 678 299	3 262 688
Всего обязательств	149 933	271 864	1 162 592	1 678 299	3 262 688

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Всего
<i>Обязательства</i>					
Привлеченные кредиты и займы	94 857	341 165	1 098 417	1 176 943	2 711 382
Всего обязательств	94 857	341 165	1 098 417	1 176 943	2 711 382

Анализ финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения) по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
<i>Активы</i>						
Денежные и приравненные к ним средства	127 193	-	-	-	-	127 193
Чистые инвестиции в лизинг	18 211	433 516	884 661	1 201 038	-	2 537 426
Займы выданные	-	-	-	28 381	-	28 381
Прочие инвестиции	-	-	-	-	728 051	728 051
Долгосрочные депозиты	-	-	22 586	50 400	-	72 986
Прочие финансовые активы	950	-	15 918	-	-	16 868
Всего финансовых активов	146 354	433 516	923 166	1 279 819	728 051	3 510 905
<i>Обязательства</i>						
Привлеченные кредиты и займы	140 491	221 737	992 830	1 499 599	-	2 854 657
Прочие финансовые обязательства	1 148	-	-	-	-	1 148
Всего финансовых обязательств	141 639	221 737	992 830	1 499 599	-	2 855 805
Чистая позиция	4 715	211 779	(69 664)	(219 780)	728 051	655 100

Анализ финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения) по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	77 454	-	-	-	-	77 454
Чистые инвестиции в лизинг	53 053	436 553	823 118	860 057	-	2 172 781
Займы выданные	4 500	13 850	39 828	-	-	58 178
Прочие инвестиции	-	-	-	-	583 051	583 051
Долгосрочные депозиты	-	-	38 000	33 000	-	71 000
Прочие финансовые активы	4 456	7 376	19 670	4 083	-	35 585
Всего финансовых активов	139 463	457 779	920 616	897 140	583 051	2 998 049
Обязательства						
Привлеченные кредиты и займы	128 496	285 305	808 400	1 179 906	-	2 402 107
Прочие финансовые обязательства	21 189	-	-	-	-	21 189
Всего финансовых обязательств	149 685	285 305	808 400	1 179 906	-	2 423 296
Чистая позиция	(10 222)	172 474	112 216	(282 766)	583 051	574 753

22. Управление капиталом

Функции Группы по управлению капиталом направлены на:

- обеспечение соблюдения требований к минимальному размеру уставного капитала, как указано в Федеральном законе РФ № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 года;
- обеспечение деятельности Группы в качестве действующего предприятия, гарантирующего доход участников;
- гарантию соответствующего дохода участников по договорам финансового лизинга через механизм ценообразования по лизингу.

Группа управляет своим капиталом, руководствуясь соотношением заемного капитала к собственному. Собственный капитал включает уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Минимальный размер уставного капитала для обществ с ограниченной ответственностью определен Статьей 14 Федерального закона РФ № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 года, и он не может быть меньше 10 тысяч рублей.

Цель управления капиталом заключается в поддержании нормального уровня достаточности

капитала в целях обеспечения осуществления деятельности и максимизации стоимости компании.

В состав Группы входит общий капитал под управлением, относящийся к собственным средствам участников Общества, как показано в комбинированном отчете о финансовом положении.

Величина капитала под управлением Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, относящегося к собственным средствам акционеров Общества, составляет 723 242 тысячи рублей (31 декабря 2018 года: 668 701 тысяча рублей), что соответствует условиям кредитных договоров.

Некоторые кредитные соглашения устанавливают минимальный уровень капитала, который Группа должна поддерживать. Группа полностью соблюдала все внешние обязательства по поддержанию капитала в течение периодов, заканчивающихся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

23. Условные активы и обязательства

(а) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. Исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций, руководство считает, что в связи с этим не будут понесены никакие существенные убытки.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России, вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом Российской Федерации.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной комбинированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов, их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

(в) Соблюдение договорных обязательств

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

24. 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.

Вознаграждение старшего руководящего персонала

Общая сумма вознаграждения, включенная в расходы на персонал за 2019 и 2018 годы выглядит следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 год	2018 год
Вознаграждения сотрудникам	11 186	10 186
Социальные выплаты	2 514	1 942
	13 700	12 128

Операции со связанными сторонами

Группа провела сделки со связанными сторонами в российских рублях. Остатки по счетам и средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2019 года и связанные с ними прибыль или убыток по сделкам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, с другими связанными сторонами представлены ниже:

	Конечная контролирующая сторона		Прочие связанные стороны		
		Средняя эффективная процентная ставка, %		Средняя эффективная процентная ставка, %	
(в тысячах российских рублей)	Сумма		Сумма		Всего
Комбинированный отчет о финансовом положении					
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	27 417	7,35	27 417
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	123	36,99	123
Займы выданные	28 381	16,70	-	-	28 381
Долгосрочные депозиты			22 986	6,65	22 986
Прочие инвестиции	-	-	728 051	-	728 051
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты и займы полученные	-	-	255 463	13,30	255 463
Авансы полученные	-	-	21	-	21
Прибыль (убыток)					
Процентный доход от финансового лизинга	-	-	115	36,99	115
Процентный доход по займам выданным	5 483	16,70	-	-	5 483
Процентный расход по кредитам и займам полученным	(48)	12,5	(28 188)	13,30	(28 236)

Остатки по счетам и средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2018 года и связанные с ними прибыль или убыток по сделкам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, с другими связанными сторонами представлены ниже:

	Конечная контролирующая сторона		Прочие связанные стороны		
	Сумма	Средняя эффективная процентная ставка, %	Сумма	Средняя эффективная процентная ставка, %	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Комбинированный отчет о финансовом положении					
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	58 682	7,35	58 682
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	649	34,40	649
Займы выданные	57 828	16,73	350	11,00	58 178
Долгосрочные депозиты			71 000	6,65	71 000
Прочие инвестиции	-	-	583 051	-	583 051
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты и займы полученные	10 161	12,50	174 959	12,96	185 120
Авансы полученные	-	-	378	-	378
Прибыль (убыток)					
Процентный доход от финансового лизинга	-	-	458	34,40	458
Процентный доход по займам выданным	10 056	16,73	-	-	10 056
Процентный расход по кредитам и займам полученным	(291)	12,50	(40 083)	12,96	(40 374)
Прочие доходы (дивиденды)	-	-	11 566	-	11 566

В течение 2019 года Группа выдала займов связанным сторонам на сумму 2 600 тысяч рублей (2018: 350 тысяч рублей). Займы, погашенные связанными сторонами, составили 37 879 тысяч рублей (2018: 19 100 тысяч рублей).

В течение 2019 года Группа привлекла кредитов и займов от связанных сторон на сумму 194 828 тысяч рублей (2018: 311 465 тысяч рублей). Займы и кредиты, полученные от связанных сторон, в 2019 году были погашены на сумму 152 608 тысяч рублей (2018: 504 355 тысяч рублей).

25. События после отчетной даты

В период с января по апрель 2020 года по решению участников Группы были объявлены дивиденды участникам Группы в размере 7 070 тысяч рублей.

В январе 2020 года Группа разместила биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии 001P-01, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 001P, идентификационный номер программы 4-00506-R-001P-02E от 31 декабря 2019 года, регистрационный номер выпуска ценных бумаг 4B02-01-00506-R-001P от 22 января 2020 года. Биржевые облигации серии 001P-01 допущены к торгам в процессе их размещения. Количество размещаемых Биржевых облигаций составило 500 000 (Пятьсот тысяч) штук с фактической ценой размещения 1 000 (одна тысяча) рублей за штуку, что соответствует 100% от номинальной стоимости Биржевой облигации.