

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности

АО «ВЭБ-лизинг»
и его дочерних организаций
за 2019 год

Апрель 2020 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
АО «ВЭБ-лизинг»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	10
Консолидированный отчет о совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	14
2. Основа подготовки отчетности	15
3. Основные положения учетной политики	15
4. Существенные учетные суждения и оценки	35
5. Денежные средства и их эквиваленты	36
6. Средства в кредитных организациях	36
7. Производные финансовые инструменты	37
8. Чистые инвестиции в лизинг	38
9. Займы выданные	40
10. Оборудование, приобретенное для передачи в аренду	41
11. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	41
12. Активы, предназначенные для продажи	41
13. Основные средства	43
14. Налогообложение	44
15. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства	46
16. Прочие активы и обязательства	47
17. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	48
18. Средства кредитных организаций	49
19. Средства клиентов	49
20. Выпущенные долговые ценные бумаги	50
21. Авансы, полученные от лизингополучателей	50
22. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	50
23. Обязательства по договорам финансового лизинга	50
24. Собственный капитал	51
25. Договорные и условные обязательства	52
26. Государственные субсидии	54
27. Прочие расходы по предоставлению основных средств в операционную аренду	54
28. Прочие доходы	54
29. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	55
30. Управление рисками	55
31. Оценка справедливой стоимости	65
32. Анализ сроков погашения активов и обязательств	70
33. Раскрытие информации о связанных сторонах	71
34. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании	73
35. Сегментный анализ	75
36. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	77
37. Управление капиталом	77
38. События после отчетной даты	78
	2

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам АО «ВЭБ-лизинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «ВЭБ-лизинг» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг В связи со значимостью резерва под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по чистым инвестициям в лизинг, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении ОКУ в соответствии с стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»), данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита. Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания чистых инвестиций в лизинг, как на индивидуальной, так и на портфельной основе, необходимо применять суждение. Оценка увеличения кредитного риска основана на относительном изменении кредитного рейтинга, длительности просроченной задолженности, осуществлении реструктуризации и прочих объективных и субъективных факторах. Расчет ОКУ включает методики, в которых используются существенные ненаблюдаемые исходные данные и факторы, такие как внутренние кредитные рейтинги, а также комплексное статистическое моделирование и экспертное суждение. Данные методики используются с целью определения вероятности дефолта, величины чистых инвестиций в лизинг, подверженной риску дефолта, и уровня потерь при дефолте на основании имеющихся исторических данных и внешней информации, скорректированных с учетом прогнозов.	В ходе аудита мы обратили особое внимание на следующее: ▶ оценка моделей кредитного риска и допущений, используемых для определения ключевых параметров резервирования и ОКУ по лизинговому портфелю; ▶ оценка суждений руководства в отношении выявления значительного увеличения кредитного риска на индивидуальной и портфельной основе, с использованием количественных и качественных критериев; ▶ тестирование ожидаемых будущих денежных потоков, в том числе денежных потоков, источником которых является обеспечение, в отношении существенных кредитно-обесцененных чистых инвестиций в лизинг. Совместно с нашими специалистами по финансовым рискам мы проанализировали методологию расчета ожидаемых кредитных убытков, разработанную Группой. Мы оценили факторы кредитного риска, выбранные руководством для определения значительного увеличения кредитного риска. Мы оценили последовательность применения критериев, выбранных руководством, на отчетную дату.

Ключевой вопрос аудита

Для расчета ожидаемых кредитных убытков в отношении существенных финансовых активов, подвергнувшихся кредитному обесценению на индивидуальной основе, требуется анализ финансовой и нефинансовой информации и широкое использование допущений. Оценка будущих денежных потоков основывается на таких существенных ненаблюдаемых исходных данных, как текущие и прогнозные финансовые показатели лизингополучателя, стоимость объекта лизинга и оценка вероятности реализации возможных сценариев.

Информация о резерве под ОКУ в отношении чистых инвестиций в лизинг, а также подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском представлены в Примечаниях 8, 15 и 30 к консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение основных средств, переданных в операционную аренду

По состоянию на 31 декабря 2019 г. руководство Группы выполнило анализ на наличие признаков обесценения основных средств, переданных в операционную аренду, и провело тестирование данных активов на обесценение в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» («МСФО 36»).

В связи со значимостью основных средств, переданных в операционную аренду, а также высоким уровнем субъективности допущений, использованных руководством Группы при проведении анализа на предмет возможного обесценения и, впоследствии, теста на обесценение, данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита. Волатильность ставок аренды, цен на ремонт подвижного состава и цен на воздушные суда, а также неопределенность относительно будущего экономического роста в России могут негативно отразиться на перспективах развития бизнеса Группы и, таким образом, привести к возможному обесценению ее активов.

Информация об основных средствах, переданных в операционную аренду, и соответствующем резерве под обесценение раскрыта в Примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

При тестировании обесценения, рассчитанного на портфельной основе, мы проанализировали лежащие в его основе статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемую при расчете ожидаемых кредитных убытков.

В отношении выбранных нами существенных обесцененных чистых инвестиций в лизинг мы проанализировали допущения в отношении будущих денежных потоков, включая стоимость объектов лизинга и вероятность реализации возможных сценариев.

Мы также изучили информацию по ОКУ чистых инвестиций в лизинг, раскрытую в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Мы получили понимание процесса расчета балансовой стоимости основных средств, переданных в операционную аренду, а также процесса по выявлению и анализу признаков обесценения основных средств, переданных в операционную аренду, и рассмотрели соответствующие положения учетной политики Группы.

Совместно с нашими специалистами в области оценки мы изучили результаты анализа на предмет возможного обесценения, выполненный Группой.

Наши процедуры в отношении теста на обесценение включали оценку ключевых допущений руководства, таких как ставки аренды, ставки дисконтирования, рыночная стоимость новых вагонов и рыночная стоимость новых воздушных судов, оказывающих наибольшее влияние на возмещаемую стоимость, рассчитанную для целей теста на обесценение. Совместно с нашими специалистами в области оценки мы сравнили допущения, где применимо, с рыночными данными.

Мы сравнили балансовую стоимость основных средств и возмещаемую стоимость и проанализировали, как результаты теста на обесценение были отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Мы оценили раскрытия в отношении тестов на обесценение, представленные в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет АО «ВЭБ-лизинг» за 2019 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «ВЭБ-лизинг» за 2019 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет АО «ВЭБ-лизинг» за 2019 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

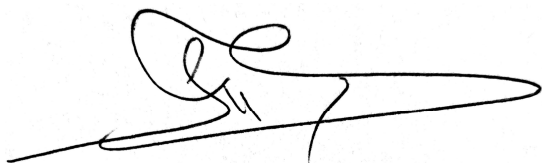
- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали их обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

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



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

22 апреля 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: АО «ВЭБ-лизинг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 19 марта 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037709024781.

Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 10.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

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

Консолидированный отчет о финансовом положении**на 31 декабря 2019 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2019 г.	2018 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	79 979	76 928
Средства в кредитных организациях	6	105	17
Производные финансовые активы	7	1 742	1 913
Чистые инвестиции в лизинг	8	155 544	200 252
Займы выданные	9	432	406
Оборудование, приобретенное для передачи в аренду	10	10 539	–
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	11	16 437	10 242
Активы, предназначенные для продажи	12	2 154	2 364
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации	17	12 574	–
Основные средства и активы в форме права пользования	13	60 121	65 101
НДС по приобретенным ценностям		500	212
Текущие активы по налогу на прибыль		2 073	1 867
Отложенные активы по налогу на прибыль	14	258	283
Прочие активы	16	7 527	16 172
Итого активы		349 985	375 757
Обязательства			
Средства кредитных организаций	18	131 910	74 242
Займы полученные	19	292	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	109 760	170 336
Авансы, полученные от лизингополучателей	21	1 892	2 133
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	22	2 105	652
Обязательства по договорам финансового лизинга	23	45 202	68 604
Текущие обязательства по налогу на прибыль		44	83
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14	5 049	5 176
Прочие обязательства	16	5 696	19 570
Итого обязательства		301 950	340 796
Собственный капитал	24		
Уставный капитал		168	168
Дополнительный капитал		176 580	176 580
Собственные выкупленные акции		(87)	(87)
Переоценка валютных статей		2 849	(9 445)
Нераспределенная прибыль / (накопленный дефицит)		(131 467)	(132 255)
Итого собственный капитал, приходящийся на акционеров Группы		48 043	34 961
Неконтролирующие доли участия		(8)	–
Итого собственный капитал		48 035	34 961
Итого собственный капитал и обязательства		349 985	375 757

Подписано и утверждено к выпуску от имени управляющего директора.

Геворкян Р.А.

Управляющий директор
по доверенности от 12.09.2019 г.
№50/992-Н/77-2019-2-1241

Фролова Е.И.

Главный бухгалтер

22 апреля 2020 г.

Примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		15 328	18 268
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки			
Средства в кредитных организациях		1 499	1 645
Займы выданные		2 108	4 154
Итого процентные доходы		18 935	24 067
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(2 573)	(2 139)
Займы полученные		(9)	(33)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(8 047)	(10 974)
Кредиторская задолженность перед поставщиками		–	(5)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(1 465)	(1 758)
Итого процентные расходы		(12 094)	(14 909)
Чистый процентный доход		6 841	9 158
(Создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	15	(4 299)	(6 461)
Чистый процентный доход (расход) после обесценения активов, приносящих процентный доход		2 542	2 697
Доход от операционной аренды		18 801	16 195
Амортизация основных средств, переданных в операционную аренду	13	(4 415)	(4 429)
Прочие расходы по предоставлению основных средств в операционную аренду	27	(9 520)	(4 936)
Чистый доход от операционной аренды		4 866	6 830
Комиссионные доходы		13	47
Комиссионные расходы		(128)	(166)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		321	15 325
- в том числе по операциям с производственными финансовыми инструментами	7	32	(418)
- в том числе по займам выданным, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31	289	15 743
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют		(48)	79
- переоценка валютных статей		(13 276)	14 980
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	17	–	129
Прочие доходы	28	6 589	10 723
Непроцентные доходы		(6 414)	41 236
Расходы на персонал	29	(2 737)	(2 922)
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	13	(251)	(66)
Восстановление/(создание) прочих резервов и резервов под нефинансовые активы	15	8 745	325
Прочие операционные расходы	29	(4 155)	(5 410)
Непроцентные расходы		1 602	(8 073)
Прибыль (убыток) до расходов по налогу на прибыль		2 481	42 571
Расходы по налогу на прибыль	14	(1 701)	(8 285)
Прибыль (убыток) за год		780	34 286
Приходящаяся на:			
- акционеров Группы		788	34 286
- неконтролирующие доли участия		(8)	–

Примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль (убыток) за год		780	34 286
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход (расход), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка валютных статей		10 995	(16 555)
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий		10 995	(16 555)
<i>Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций</i>			
Переоценка валютных статей		1 299	(1 704)
Итого доля в прочем совокупном расходе ассоциированных и совместно контролируемых компаний		1 299	(1 704)
Прочий совокупный доход (расход) за год, за вычетом налогов		12 294	(18 259)
Итого совокупный доход (расход) за год		13 074	16 027
Приходящийся на:			
- акционеров Группы		13 082	16 027
- неконтролирующие доли участия		(8)	–

**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>Переоценка валютных статей</i>	<i>Нераспределенная прибыль / (накопленный дефицит)</i>	<i>Неконтролирующие доли участия</i>	<i>Итого капитал</i>
На 1 января 2018 г.	168	176 580	(87)	8 814	(166 541)	–	18 934
Прибыль за год	–	–	–	–	34 286	–	34 286
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	(18 259)	–	–	(18 259)
Итого совокупный доход за год	–	–	–	(18 259)	34 286	–	16 027
На 31 декабря 2018 г.	168	176 580	(87)	(9 445)	(132 255)	–	34 961
Прибыль за год	–	–	–	–	788	(8)	780
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	12 294	–	–	12 294
Итого совокупный доход за год	–	–	–	12 294	788	(8)	13 074
Приобретение неконтролирующих долей участия (Примечание 34)	–	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2019 г.	168	176 580	(87)	2 849	(131 467)	(8)	48 035

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2019 г.	2018 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль		2 481	42 571
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(15 328)	(18 268)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки		(3 607)	(5 799)
Процентные расходы		12 094	14 909
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	15	4 299	6 461
Чистые (доходы)/расходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7, 31	(321)	(15 325)
Чистые (доходы)/расходы по операциям с иностранной валютой – переоценка валютных статей		13 324	(15 060)
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	17	–	(129)
Прочие операционные доходы		(616)	(1)
Амортизация основных средств	13	4 666	4 496
Расходы на персонал и прочие операционные расходы		(390)	566
Доходы/расходы от первоначального признания финансовых инструментов (Восстановление)/создание прочих резервов и резервов под нефинансовые активы	15	(8 745)	(325)
Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		7 806	14 096
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(88)	(15)
Чистые инвестиции в лизинг		14 594	21 869
Займы выданные		2 371	37 032
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(6 192)	2 002
НДС по приобретенным ценностям		(292)	(177)
Прочие активы		(6 020)	(897)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		(241)	(1 356)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		1 862	715
Прочие обязательства		(2 565)	1 150
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль, процентных доходов и расходов		11 235	74 419
Уплаченный налог на прибыль		(2 017)	(7 771)
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		15 125	18 090
Прочие процентные доходы полученные		1 499	1 644
Уплаченные процентные расходы		(12 145)	(11 590)
Государственные субсидии полученные	26	1 899	2 662
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		15 596	77 454
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	13	179	(23)
Займы ассоциированным и совместно контролируемым компаниям		–	–
Поступления от реализации основных средств		(15)	5
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании		(13 059)	–
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(12 895)	(18)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение неконтролирующих долей участия		(4)	–
Средства кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		116 206	44 212
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(53 768)	(66 099)
Займы, полученные на осуществление лизинговой деятельности		–	(529)
Погашение займов, полученных на осуществление лизинговой деятельности		–	(675)
Выпущенные долговые ценные бумаги		12 574	43 492
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(70 476)	(58 881)
Погашение обязательств по финансовому лизингу		(16 526)	(9 745)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		(11 994)	(48 225)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты, включая эффект пересчета валюты представления		12 344	(19 274)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		3 051	9 937
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		76 929	66 992
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	79 980	76 929

Примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности

АО «ВЭБ-лизинг» (далее по тексту – «Компания», совместно со своими консолидированными дочерними компаниями – «Группа») является российским акционерным обществом. Компания была учреждена 28 февраля 2003 г. в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. В июле 2008 года Компания была официально переименована из ЗАО «Оборонпромлизинг» в ОАО «ВЭБ-лизинг». В июле 2016 года Компания изменила организационно-правовую форму с ОАО на АО в рамках приведения учредительных документов в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных законодательных актов Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

Основными направлениями деятельности являются лизинг воздушных, морских и речных судов, железнодорожной техники, сложного производственного и строительного оборудования для развития промышленности и поддержки экспорта.

Основные стратегические направления развития в долгосрочной перспективе предусматривают сохранение лидерских позиций на рынке лизинговых услуг России, формирование портфеля качественных лизинговых проектов в приоритетных отраслях ВЭБ.РФ, участие в выполнении Указа Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 г. № 204. Группа планирует продолжать привлекать целевое финансирование и вести консолидированную работу совместно с ВЭБ.РФ на рынке долгового капитала.

Особое внимание будет уделяться развитию городов, где лизинговый инструментальный поможет быстро повысить качество жизни граждан за счет мультипликативного эффекта. С этой целью планируется реализация комплексных решений для региональных и муниципальных властей с применением лизинга в области общественного транспорта и создания инфраструктуры (строительное оборудование, оборудование в сфере ЖКХ).

30 июня 2019 г. годовым Общим собранием акционеров Компании принято решение об утверждении устава Компании в редакции, которая предусматривает исключение из состава органов управления Компании совета директоров и соответствующее перераспределение полномочий между Общим собранием акционеров и единоличным исполнительным органом Компании.

На внеочередном Общем собрании акционеров 11 ноября 2019 г. Компании одобрены условия передачи полномочий единоличного исполнительного органа Компании управляющей организации – государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ». 12 ноября 2019 г. заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа между Компанией и государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» (Управляющей организацией). Таким образом, проведена интеграция Группы с государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ».

В результате интеграции оптимизированы операционные расходы, повышена производительность труда, устранено дублирование функций и внедрена система единого риск-менеджмента внутри группы ВЭБ.РФ.

На отчетные даты акционеры Компании следующие:

Акционер	На 31 декабря 2019 г. %	На 31 декабря 2018 г. %
Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ» (далее по тексту – ВЭБ.РФ)	99,25	99,25
ООО «ВЭБ Капитал»	0,70	0,70
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.	0,05	0,05
Итого	100,00	100,00

В свою очередь высшим органом управления ВЭБ.РФ является Наблюдательный совет, который возглавляет Председатель Правительства Российской Федерации. ВЭБ.РФ владеет 100% долей участия ООО «ВЭБ Капитал». Банки и компании, находящиеся под контролем ВЭБ.РФ, составляют Группу ВЭБ.РФ.

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. выкупленные собственные акции Компании представляли собой акции Компании, принадлежащие VEB LEASING EUROPE S.a.r.l., консолидированному дочернему предприятию Компании.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 10.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на РПБУ, с учетом корректировок и реклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя результаты деятельности Компании и ее дочерних предприятий (именуемые совместно «Группа»), как указано далее в Примечании 34.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отдельных статей, описанных в разделе «Основные положения учетной политики» (Примечание 3). Например, производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), кроме величин, рассчитываемых на одну акцию, и, если не указано иное.

Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывности деятельности в обозримом будущем. Руководство Группы не имеет планов ликвидировать Группу или прекратить ее деятельность. В рамках допущения о непрерывности деятельности активы и обязательства учитываются исходя из того, что Группа будет в состоянии реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Чистая прибыль Группы за 2019 год составила 780 млн руб., Группа имеет положительные чистые активы на 31 декабря 2019 г. в размере 48 035 млн руб., и не планирует ликвидацию.

Кроме этого, Группа своевременно, без задержек выплачивает заработную плату работникам, своевременно и в полном объеме платит соответствующие суммы социальных взносов в страховые фонды и прочих налогов, а также осуществляет без задержки все платежи, касающиеся финансово-хозяйственной деятельности Группы, включая обслуживание займов, кредитов и прочих обязательств перед всеми кредиторами. По состоянию на дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности, к Группе отсутствуют иски о банкротстве или несостоятельности и невозможности взыскания задолженности кредиторами.

Реализация данных мер, по мнению руководства Группы снизит риск ликвидности, положительно скажется на финансовых результатах Группы и позволит погасить свои обязательства в установленные сроки.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

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

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 г. (увеличение/уменьшение):

Активы

Прочие активы (активы в форме права пользования)	681
Итого активы	681

Обязательства

Прочие обязательства (обязательства по аренде)	(681)
Итого обязательства	(681)

Итого корректировка собственного капитала	-
--	----------

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

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

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

Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда, Группа не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального применения (т.е. активы в форме права пользования и обязательства по аренде оценивались в сумме, равной величине активов по аренде и обязательств по аренде, признанной с применением МСФО (IAS) 17). Требования МСФО (IFRS) 16 были применены к такой аренде с 1 января 2019 г.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

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

- ▶ использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- ▶ исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения.

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на 1 января 2019 г.:

- ▶ были признаны «Активы в форме права пользования» в размере 681 млн руб. и представлены в составе «Прочие активы»;
- ▶ были признаны дополнительные обязательства по аренде в размере 681 млн руб. (включенные в состав «Прочие обязательства»);
- ▶ чистое влияние данных корректировок было отражено в составе «Накопленного дефицита» (0 млн руб.).

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

Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 г.	769
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г.	9%
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г.	681
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	681

(б) Основные положения новой учетной политики

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

i. Группа в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

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

Краткосрочная аренда

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

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

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

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

Суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибыли или убытке и консолидированном отчете о движении денежных средств

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

	Активы в форме права пользования				Обязательства по аренде
	Здания	Офисное оборудование	Транспортные средства	Итого	
На 1 января 2019 г.	681	–	–	681	(681)
Расходы по амортизации	(225)	–	–	(225)	–
Выбытие и списание	(18)	–	–	(18)	(18)
Изменение модели	(309)	–	–	(309)	307
Процентный расход	–	–	–	–	(49)
Платежи	–	–	–	–	270
На 31 декабря 2019 г.	129	–	–	129	(135)

За год, завершившийся 31 декабря 2019 г., Группа признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 0,4 млн руб.

В 2019 году общий отток денежных средств в связи с арендой составил 302 млн руб. (2018 год: 368 млн руб.).

В 2019 году у Группы также отсутствовали неденежные поступления активов в форме права пользования и обязательств по аренде (2018 год: 0 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

ii. *Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя*

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

iii. *Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя*

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

Группа проводит оценку резерва на обесценение чистых инвестиций в лизинг с использованием описанной ниже политики, применяемой для оценки резерва на обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

iv. *Оборудование, приобретенное для передачи в аренду*

Группа учитывает капитальные вложения в приобретение оборудования для передачи в финансовую аренду по статье «Оборудование, приобретенное для передачи в аренду». Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к эксплуатации и передано арендатору.

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

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

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

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

При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования. Налоговые декларации Группы и ее дочерних организаций в различных юрисдикциях включают вычеты, связанные с трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут подвергнуть данные налоговые трактовки проверке. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Группа пришла к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

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

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

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

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

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

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

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

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

Дочерние организации, т.е. организации, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- ▶ наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

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

- ▶ соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, предусмотренные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

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

Изменение доли участия в дочерней организации без утраты контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

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

Инвестиции в ассоциированные организации

Ассоциированные организации – это организации, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее долю участия в ассоциированной организации, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной организации или от ее имени.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключаются в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в совместные компании

Совместно контролируемые компании – это совместные компании, предусматривающее учреждение акционерного общества, товарищества или иной компании, в которой каждый участник имеет долю участия. Эта компания осуществляет свою деятельность так же, как и любая другая компания, за исключением того, что договорное соглашение между участниками или соглашение между участниками, вытекающее из учредительных документов компании, устанавливает совместный контроль над экономической деятельностью компании. Инвестиции в совместные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах совместной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках совместных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках совместной компании равна или превышает ее долю участия в совместной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи совместной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в совместных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ ССПУ.

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, займы выданные, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает средства в кредитных организациях, займы выданные и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Группа оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Иногда Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2019 году Группа не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или займов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе чистых прибылей/(убытков) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых прибылей/(убытков) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного договора, также включающего непроизводный основной договор, в результате действия которого некоторые денежные потоки от комбинированного инструмента меняются аналогично тому, как это имеет место в случае самостоятельного производного инструмента. Встроенный производный инструмент определяет изменение некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно оговоренной процентной ставке, цене финансового инструмента, цене товара, валютному курсу, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу, или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной, она не является специфичной для какой-либо из сторон по договору. Производный инструмент, который привязан к финансовому инструменту, однако по договору может быть передан независимо от такого инструмента или заключен с другим контрагентом, является не встроенным производным инструментом, а отдельным финансовым инструментом.

Производные инструменты, встроенные в состав финансовых обязательств и нефинансовых основных договоров, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если они удовлетворяют определению производного финансового инструмента (см. выше), их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не оцениваются по ССПУ. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Классификация финансовых активов осуществляется на основании бизнес-модели и оценки теста SPPI.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или займов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

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

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Реструктуризация займов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по займам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия заимствования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ если изменяется валюта займа, прекращается признание предыдущего займа, а новый заем признается в отчете о финансовом положении;
- ▶ если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и заем считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной или совокупной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если заем не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Заем не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные займы с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие займы продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по займу.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная премия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Если Группа получает субсидии в неденежной форме, то актив и субсидия учитываются по их полной номинальной стоимости и ежегодно равными частями отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение предполагаемого срока полезного использования с учетом структуры потребления экономических выгод от соответствующего актива. Если займы или иные аналогичные виды финансовой помощи со стороны государственных или аналогичных учреждений предоставляются по процентным ставкам ниже рыночных, подобные льготные условия для целей бухгалтерского учета следует рассматривать в качестве дополнительных государственных субсидий.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Налогообложение**

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации, Люксембурга, Ирландии, Британских Виргинских островов, Кипра, Мальты, Швейцарии, Бермудских островов, Каймановых островов, острова Мэн и Казахстана.

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

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

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

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

Основные средства

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

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

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

	<u>Годы</u>
Здания и сооружения	25-30
Основные средства, переданные в операционную аренду	7-32
Мебель и принадлежности	5
Компьютеры и оргтехника	3-5
Транспортные средства	5-23

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости. Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Группа учитывает капитальные вложения в приобретение оборудования для собственного использования в операционной деятельности Группы как «Незавершенное строительство» (включенное в раздел «Основные средства»). Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к эксплуатации и передано в эксплуатацию.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или выбывающую группу) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или выбывающая группа) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (выбывающей группы), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или выбывающей группы). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или выбывающая группа) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или выбывающую группу), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменения обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или выбывающей группы), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионным выплатам и прочим вознаграждениям работникам

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

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе собственного капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Группой или ее дочерними организациями акций Группы уплаченное возмещение, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы собственного капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное возмещение включается в состав собственного капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: финансовый лизинг – корпоративное направление, финансовый лизинг – Автолизинг.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичная доходы и расходы

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

Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

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

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

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

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- ▶ *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы комиссии за одобрение сделки по Автолизингу (относящиеся к заключенным договорам розничного лизинга) и прочих управленческих и консультационных услуг.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

► *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссии, возникающие в связи с организацией или участием в организации сделок в интересах третьих сторон – в частности, комиссии за одобрение сделки по Автолизингу (относящиеся к договорам, окончательно не заключенным) либо организацию кредита – отражаются по завершении сделки. Комиссионные или часть комиссионных доходов, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию или продаже в соответствии с намерениями Группы, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной ею функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой – переоценка валютных статей».

Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

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

На отчетную дату активы и обязательства организаций, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней или ассоциированной организации, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данной организации, признается в составе прибыли или убытка. Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, и корректировки для приведения к справедливой стоимости балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации 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 г. 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. В 2019 году Группа продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 17 на свою консолидированную финансовую отчетность.

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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

«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 г., но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 34.

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) Группы по финансовым инструментам без признаков обесценения предполагает расчет компонентов риска: вероятности дефолта (PD), уровня потерь при дефолте (LGD), величины, подверженной риску дефолта (EAD). Оценка ОКУ для финансовых инструментов с признаками обесценения осуществляется через оценку восстановительной стоимости, рассчитанной путем дисконтирования наиболее вероятных ожидаемых денежных потоков в счет погашения задолженности. В отдельных случаях, когда необходимо исключить влияние факторов, неактуальных для оценки ожидаемых потерь, учесть текущую наблюдаемую информацию или ожидаемые события, к рассчитанным значениям резервов под ОКУ или к отдельным компонентам расчета могут быть применены допущения или корректировки на основе профессионального суждения. К элементам моделей расчета ожидаемых потерь, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии классификации, используемые Группой для установления фактора обесценения или значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту, и их качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, их отбор и оценка влияния на показатели вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии учета принятого обеспечения для целей оценки уровня потерь при дефолте (LGD).

Сумма оценочного резерва, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2019 г., составила 51 313 млн руб. (2018 год: 46 226 млн руб.). Подробная информация представлена в Примечаниях 8 и 15.

(в миллионах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	5 148	5 997
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	74 832	70 932
	79 980	76 929
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(1)	(1)
Денежные средства и их эквиваленты	79 979	76 928

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	2019 г.	2018 г.
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	1	8
Изменения ОКУ	–	(7)
Оценочный резерв под ОКУ на 31 декабря	1	1

На 31 декабря 2019 г. основная часть средств на текущих счетах в кредитных организациях аккумулирована на счетах в международно признанных банках стран ОЭСР на общую сумму 4 480 млн руб. (2018 год: 5 341 млн руб.), из которых на счетах банков США размещены средства в сумме 2 841 млн руб. (2018 год: 3 365 млн руб.), что составляет 55% от всех денежных средств Группы на текущих счетах кредитных организаций (2018 год: 56%); на текущих счетах российских банков размещены средства в сумме 653 млн руб. (2018 год: 622 млн руб.), на счетах прочих банков – 15 млн руб. (2018 год: 34 млн руб.). Из этих сумм 399 млн руб. (2018 год: 357 млн руб.) размещены на счетах в банках Группы ВЭБ, 1 387 млн руб. – на расчетных счетах в банках, являющихся связанными сторонами.

На 31 декабря 2019 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в банках Группы ВЭБ на срок до 90 дней на общую сумму 73 657 млн руб. (2018 год: 70 314 млн руб.), а также средства на депозитах в банках, являющихся связанными сторонами, на срок до 90 дней на общую сумму 1 174 млн руб. (2018 год: 617 млн руб.). Вся сумма срочных депозитов до 90 дней размещена в российских банках.

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	105	17
	105	17
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(0)	(0)
Средства в кредитных организациях	105	17

На 31 декабря 2019 г. срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней, включали средства, размещенные в банках Группы ВЭБ, на общую сумму 45 млн руб. (2018 год: 17 млн руб.), а также средства, размещенные в банках, являющихся связанными сторонами, на общую сумму 60 млн руб. (2018 год: 0 млн руб.).

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. оценочные резервы под ОКУ являются несущественными.

(в миллионах российских рублей)

7. Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Контрактные суммы по сделкам с отдельными видами финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в отчете о финансовом положении, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость данных инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты могут иметь положительную величину (и отражены в составе активов Группы), либо могут иметь отрицательную величину (и отражены в составе обязательств Группы) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или согласованная сторонами сумма по сделкам с производными финансовыми инструментами, их прибыльность или убыточность и, следовательно, общая справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут существенно изменяться с течением времени.

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая показывает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс и берутся за основу при оценке изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражают кредитный риск. На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. производные финансовые инструменты включали в себя:

	2019 г.			2018 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Валютные контракты						
Опционы – иностранные контракты	2 840	1 742	–	3 993	1 913	–
Итого производные активы/ обязательства	2 840	1 742	–	3 993	1 913	–

В таблице выше под иностранными договорами понимаются договоры, заключенные с нерезидентами РФ.

На 31 декабря 2019 г. Группа имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

Опционы

Опционы представляют собой договорные соглашения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя купить либо продать определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене на установленную дату в будущем или в любой момент времени в течение определенного периода.

Данные статьи включают производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9.

Расходы по сделкам с использованием производных финансовых инструментов включали в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Чистые нереализованные доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	–	(0)
Чистые реализованные расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	32	(418)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	32	(418)

(в миллионах российских рублей)

8. Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Валовые инвестиции в лизинг	221 312	272 563
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(51 187)	(57 873)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	170 125	214 690
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(14 581)	(14 438)
	155 544	200 252

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным кредитам. На 31 декабря 2019 г. и 2018 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, составил 29 965 млн руб. и 32 153 млн руб., соответственно.

На 31 декабря 2019 г. на самого крупного российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг – авиатехника) приходилось 81 585 млн руб. или 48,0% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 3 016 млн руб. (19,7% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок; оборудование, переданное в лизинг – железнодорожная техника) составила 15 546 млн руб., или 9,1% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 832 млн руб. (11,9% от общего дохода по финансовому лизингу). На 31 декабря 2019 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 315 млн руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 4 470 млн руб.

На 31 декабря 2018 г. на самого крупного российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг – авиатехника) приходилось 106 184 млн руб. или 49,5% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 3 382 млн руб. (18,5% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок; оборудование, переданное в лизинг – железнодорожная техника) составила 16 089 млн руб., или 7,5% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 975 млн руб. (10,8% от общего дохода по финансовому лизингу). На 31 декабря 2018 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 62 млн руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 2 726 млн руб.

Нижне в таблице представлена информация о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг:

	31 декабря 2019 г.						
	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	36 302	29 466	27 098	27 590	29 447	71 409	221 312
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(3 994)	(4 798)	(5 156)	(6 178)	(5 894)	(25 167)	(51 187)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	32 308	24 668	21 942	21 412	23 553	46 242	170 125
	31 декабря 2018 г.						
	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	60 040	36 205	32 517	26 473	28 869	88 459	272 563
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(8 243)	(6 742)	(6 727)	(5 809)	(6 609)	(23 743)	(57 873)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	51 797	29 463	25 790	20 664	22 260	64 716	214 690

(в миллионах российских рублей)

8. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

Нижe представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость					
на 1 января 2019 г.	167 049	4 309	43 332	–	214 690
Новые созданные или приобретенные активы	20 455	–	–	–	20 455
Переводы в Этап 1	2 614	(2 552)	(62)	–	–
Переводы в Этап 2	(2 109)	2 154	(45)	–	–
Переводы в Этап 3	(1 260)	(187)	1 447	–	–
Плановые погашения	(33 452)	(1 835)	(12 222)	–	(47 509)
Прочие изменения	(360)	95	533	–	268
Списание	(4 350)	(459)	(1 304)	–	(6 113)
Курсовые разницы	(11 408)	–	(258)	–	(11 666)
На 31 декабря 2019 г.	137 179	1 525	31 421	–	170 125

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость					
на 1 января 2018 г.	132 279	27 981	29 157	–	189 417
Новые созданные или приобретенные активы	39 418	–	–	–	39 418
Переводы в Этап 1	449	(377)	(72)	–	–
Переводы в Этап 2	(4 889)	4 937	(48)	–	–
Переводы в Этап 3	(6 664)	(27 170)	33 834	–	–
Плановые погашения	(13 221)	(1 062)	(2 896)	–	(17 179)
Активы, которые были выкуплены	–	–	(18 683)	–	(18 683)
Курсовые разницы	19 677	–	2 040	–	21 717
На 31 декабря 2018 г.	167 049	4 309	43 332	–	214 690

Нижe представлен анализ изменения резервов под ОКУ за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 г.:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.	2 049	568	11 821	–	14 438
Новые созданные или приобретенные активы	177	–	–	–	177
Переводы в Этап 1	71	(66)	(5)	–	–
Переводы в Этап 2	(67)	72	(5)	–	–
Переводы в Этап 3	(2)	(6)	8	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(23)	1	182	–	160
Создание (восстановление) резерва	(1 057)	(142)	2 899	–	1 700
Активы, которые были выкуплены	(165)	(2)	(508)	–	(675)
Списание	(307)	(110)	(682)	–	(1 099)
Курсовые разницы	(43)	–	(77)	–	(120)
На 31 декабря 2019 г.	633	315	13 633	–	14 581

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	932	3 203	13 829	–	17 964
Новые созданные или приобретенные активы	1 770	–	–	–	1 770
Переводы в Этап 1	71	(58)	(13)	–	–
Переводы в Этап 2	(429)	443	(14)	–	–
Переводы в Этап 3	(333)	(2 924)	3 257	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	(4)	1 003	–	999
Создание (восстановление) резерва	(41)	(93)	(286)	–	(420)
Активы, которые были выкуплены	–	–	(6 149)	–	(6 149)
Курсовые разницы	80	–	194	–	274
На 31 декабря 2018 г.	2 049	568	11 821	–	14 438

(в миллионах российских рублей)

8. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

На отчетную дату дебиторская задолженность Группы по валовым инвестициям в лизинг распределялась по валютам следующим образом:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Рубли	120 907	125 252
Доллары США	100 265	142 528
Евро	140	4 783
Валовые инвестиции в лизинг	221 312	272 563

Ниже представлена концентрация риска в рамках лизингового портфеля по секторам экономики:

	На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Авиаперевозки	93 686	55%	131 909	61%
Железнодорожные перевозки	38 996	23%	26 426	12%
Финансовая деятельность	17 163	10%	17 346	8%
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	6 236	4%	8 106	4%
Услуги перевозки автотранспортом	3 938	2%	4 046	2%
Торговля	3 038	2%	5 820	3%
Недвижимость и строительство	1 216	1%	3 260	2%
Логистика	936	1%	3 128	1%
Энергетический комплекс	719	0%	1 115	1%
Легкая промышленность	486	0%	1 172	1%
Добывающая промышленность	242	0%	718	0%
Морские перевозки	–	–	4 625	2%
Авиационная промышленность	–	0%	–	0%
Прочие	3 469	2%	7 019	3%
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	170 125	100%	214 690	100%

9. Займы выданные

Займы выданные включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Займы выданные, оцениваемые по ССПУ	432	406
Итого займы выданные	432	406

Займы клиентам, оцениваемые по ССПУ, представляют собой, прежде всего, кредиты в рамках финансирования лизингового бизнеса в странах СНГ, который ведется через совместно контролируруемую компанию (иную чем НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ») и ассоциированные компании, расположенные в странах СНГ, а также финансирование машиностроения. По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 гг. указанные займы оценены по ССПУ за счет специфики проектного финансирования. Информация об оценке справедливой стоимости займов выданных, оцениваемых по ССПУ, представлена в Примечании 31.

Структура займов выданных по типам клиентов представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Частные компании	432	406
Итого займы выданные	432	406

(в миллионах российских рублей)

9. Займы выданные (продолжение)

Займы преимущественно выдаются клиентам в Российской Федерации и за рубежом, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Машиностроение	432	406
Итого займы выданные	432	406

Процентные доходы, начисленные в отношении займов выданных, оцениваемых по ССПУ, за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составили 2 108 млн руб. (2018 год: 4 154 млн руб.).

10. Оборудование, приобретенное для передачи в аренду

На 31 декабря 2019 г. оборудование, приобретенное для передачи в аренду, представляло собой пассажирские самолеты в сумме 10 539 тыс. руб., которое передано лизингополучателям по договорам финансового лизинга в течение 2020 года.

11. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

На 31 декабря 2019 г. авансы, выданные пяти крупнейшим российским и иностранным поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 99% общей суммы. Сумма авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, зарегистрированным в странах, входящих в состав ОЭСР, составляет 69%. На 31 декабря 2019 г. авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, составляли 39 824 млн руб., сумма резерва составляет 23 436 млн руб. В течение 2019 года были отражены расходы от создания резерва в сумме 750 млн руб. в составе строки «Восстановление/(создание) прочих резервов и резервов под нефинансовые активы» (Примечание 15).

На 31 декабря 2018 г. авансы, выданные пяти крупнейшим российским и иностранным поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 98% общей суммы. Сумма авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, зарегистрированным в странах, входящих в состав ОЭСР, составляет 94%. На 31 декабря 2018 г. авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, составляли 34 296 млн руб., сумма резерва составляет 23 725 млн руб. В течение 2018 года был отражен доход от восстановления резерва в сумме 1 281 млн руб. в составе строки «Восстановление/(создание) прочих резервов и резервов под нефинансовые активы» (Примечание 15).

Данная статья также включает затраты по заемным средствам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию. Общая сумма процентов по заемным средствам, капитализированных за 2019 год, составила 154 млн руб. при ставке капитализации 6,9% (2018 г.: 335 млн руб. при ставке капитализации 7,2%).

12. Активы, предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи, включали:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Транспортные средства	2 131	1 630
Пассажирские самолеты	2	712
Железнодорожный подвижной состав	21	22
Активы, предназначенные для продажи	2 154	2 364

(в миллионах российских рублей)

12. Активы, предназначенные для продажи (продолжение)

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2019 г., представлены активами, изъятыми по расторгнутым договорам лизинга. Руководство Группы намерено реализовать данные активы не позднее, чем по прошествии одного года с момента изъятия, о чем свидетельствует последующая реализация части транспортных средств после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2019 г. чистая стоимость реализации данных активов составляла 2 154 млн руб. При признании имущества по чистой стоимости реализации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2019 год был отражен убыток в сумме 818 млн руб. в составе строки «Создание прочих резервов и резервов под нефинансовые активы» (Примечание 15).

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2018 г., представлены активами, изъятыми по расторгнутым договорам лизинга. Руководство Группы намерено реализовать данные активы не позднее, чем по прошествии одного года с момента изъятия, о чем свидетельствует последующая реализация части транспортных средств после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2018 г. чистая стоимость реализации данных активов составляла 2 364 млн руб. При признании имущества по чистой стоимости реализации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2018 год был отражен убыток в сумме 772 млн руб. в составе строки «Создание прочих резервов и резервов под нефинансовые активы» (Примечание 15).

Также 23 декабря 2019 г. руководство объявило о плане реализации ООО «ВТК Орск». Сделка по реализации ООО «ВТК Орск» была завершена к 14 февраля 2020 г., и на 31 декабря 2019 г. переговоры о реализации находились на завершающем этапе. На 31 декабря 2019 г. ООО «ВТК Орск» учитывалось как выбывающая группа, предназначенная для продажи.

Ниже представлены основные категории активов и обязательств ООО «ВТК Орск» на 31 декабря 2019 г., учитываемые как предназначенные для продажи:

	2019 г.
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	17
Основные средства	3
Прочие активы	24
Активы, предназначенные для продажи	44
Средства кредитных организаций	
Отложенное налоговое обязательство	(36)
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	(36)
Чистые активы, предназначенные для продажи	8

(в миллионах российских рублей)

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Мебель и принадлежности	Компьютеры и оргтехника	Транспортные средства	Улучшения арендованной собственности	Основные средства, переданные в операционную аренду	Активы в форме права пользования (Примечание 3)	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2018 г.	34	567	50	139	78 817	–	79 607
Влияние применения МСФО (IFRS) 16 (Примечание 3)	–	–	–	–	–	681	681
На 1 января 2019 г.	34	567	50	139	78 817	681	80 288
Поступления	–	13	–	–	165	–	178
Выбытие и списание	(5)	(18)	(14)	–	(29)	(24)	(90)
Выбытие дочерней организации (Примечание 12)	–	(3)	–	–	–	–	(3)
Изменение модели	–	–	–	–	–	(463)	(463)
Реклассификация	–	–	(9)	–	6	–	(3)
Влияние переоценки	–	–	–	–	(1 140)	–	(1 140)
На 31 декабря 2019 г.	29	559	27	139	77 819	194	78 770
Накопленная амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2018 г.	31	536	30	139	13 770	–	14 506
Начисленная амортизация	–	17	8	–	4 416	225	4 666
Выбытие и списание	(5)	(18)	(14)	–	(9)	(6)	(53)
Выбытие дочерней организации (Примечание 12)	–	(1)	–	–	–	–	(1)
Изменение модели	–	–	–	–	–	(154)	(154)
Реклассификация	–	–	(9)	–	–	–	(9)
Влияние переоценки	–	–	–	–	(616)	–	(616)
Обесценение (Примечание 15)	–	–	–	–	306	–	306
На 31 декабря 2019 г.	26	534	15	139	17 867	65	18 646
Чистая балансовая стоимость							
На 31 декабря 2018 г.	3	31	20	–	65 047	–	65 101
На 31 декабря 2019 г.	3	25	12	–	59 952	129	60 121
	Основные средства, переданные в операционную аренду						
	Мебель и принадлежности	Компьютеры и оргтехника	Транспортные средства	Улучшения арендованной собственности	Итого		
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2017 г.	75 352	33	555	45	137	76 122	
Поступления	–	1	20	9	2	32	
Выбытие	(33)	–	(9)	(7)	–	(49)	
Перевод между категориями	(3)	–	–	3	–	–	
Реклассификация из чистых инвестиций в лизинг	1 710	–	–	–	–	1 710	
Курсовые разницы	1 791	–	–	–	–	1 791	
На 31 декабря 2018 г.	78 817	34	567	50	139	79 607	
Накопленная амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2017 г.	8 497	31	491	21	137	9 177	
Начисленная амортизация	4 429	–	52	12	2	4 495	
Выбытие	(20)	–	(7)	(6)	–	(33)	
Перевод между категориями	(3)	–	–	3	–	–	
Курсовые разницы	867	–	–	–	–	867	
Обесценение	–	–	–	–	–	–	
На 31 декабря 2018 г.	13 770	31	536	30	139	14 506	
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2017 г.	66 855	2	64	24	–	66 945	
На 31 декабря 2018 г.	65 047	3	31	20	–	65 101	

(в миллионах российских рублей)

13. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. статья «Основные средства, переданные в опер. аренду» включала в себя следующие виды основных средств: грузовые железнодорожные транспортные средства, воздушные суда и автотранспортные средства. По результатам проведенного теста на обесценение основных средств в операционной аренде на 31 декабря 2019 г. было признано обесценение в сумме 306 млн руб. (2018 год: 0 млн руб.).

На 31 декабря 2018 г. статья «Реклассификация» относящаяся к основным средствам, переданным в операционную аренду, в размере 1 710 млн рублей представляет собой активы, реклассифицированные из чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств в связи с расторжением договоров финансового лизинга и относящиеся к грузовым железнодорожным транспортным средствам.

На 31 декабря 2019 г. валовая балансовая стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств, составляла 696 млн руб. (2018 год: 524 млн руб.).

Будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения представлены следующим образом:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2019 год	13 330	7 094	–	20 424
2018 год	14 668	22 371	–	37 039

Доходы от операционной аренды отражаются в консолидированной отчете о прибылях и убытках. За 2019 год такие доходы составили 18 801 млн руб. (2018 год: 16 195 млн руб.).

14. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Расход по текущему налогу	1 772	7 969
Расход/(экономию) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(71)	316
Расход по налогу на прибыль	1 701	8 285

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2019 и 2018 годах составляла 20%. Дивиденды, получаемые российскими компаниями, подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. В 2019 и 2018 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних предприятий варьировалась от 0% до 35%, в зависимости от юрисдикции налогового резидентства.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2 481	42 571
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы/(экономию) по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	496	8 514
Изменение налоговых активов, не отраженных в балансе	453	(1 038)
Списание и штрафы по НДС, не уменьшающие налогооблагаемую базу	91	–
Расходы по налогу на прибыль в отношении прибыли КИК	112	58
Влияние налоговых ставок юрисдикций налогового резидентства дочерних компаний	412	206
Доходы, не увеличивающие налогооблагаемую базу	–	(52)
Прочие	137	597
Расход по налогу на прибыль	1 701	8 285

(в миллионах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

Различия между МСФО и национальным законодательством независимо от юрисдикции приводят к возникновению некоторых временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Компания и ее дочерние компании не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании. Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	МСФО 9	Возникно- вание и уменьше- ние временных разниц в отчете о прибылях и убытках	Трансля- ционный эффект	2018 г.	Возникно- вание и уменьше- ние временных разниц в отчете о прибылях и убытках	Трансля- ционный эффект	2019 г.
Налоговые убытки к переносу	10 066	–	972	2 146	13 184	1 979	(1 342)	13 821
Чистые инвестиции в лизинг	8 763	–	(5 882)	–	2 881	1 121	–	4 002
Производные финансовые обязательства	–	–	–	–	–	–	–	–
Резерв на обесценение	10 157	776	(1 984)	–	8 949	2 982	–	11 931
Займы выданные	1 865	–	796	183	2 844	(156)	(260)	2 428
Основные средства	1 679	–	(1 679)	–	–	–	–	–
Средства кредитных организаций	24	–	(28)	–	(4)	4	–	–
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	182	–	(182)	–	–	–	–	–
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	95	–	(77)	–	18	(18)	–	–
Резерв на оценочные обязательства	3 212	–	727	–	3 939	(2 987)	–	952
Прочее	3	–	(6)	–	(3)	101	–	98
Отложенные налоговые активы	36 046	776	(7 343)	2 329	31 808	3 026	(1 602)	33 232
Отложенные налоговые активы, не отраженные в балансе	(32 760)	–	1 038	(2 212)	(33 934)	(453)	1 658	(32 729)
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	3 286	776	(6 305)	117	(2 126)	2 573	56	503
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц								
Займы выданные	(8 273)	–	8 273	–	–	–	–	–
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	(3)	–	3	–	–	–	–	–
Средства кредитных организаций	–	–	(6)	–	(6)	(8)	–	(14)
Займы полученные	(3)	–	3	–	(0)	(10)	–	(10)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(7)	–	(5)	–	(12)	12	–	–
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	–	–	–	–	–	(27)	–	(27)
Производные финансовые активы	(447)	–	84	(23)	(386)	61	(25)	(350)
Основные средства	–	–	(2 363)	–	(2 363)	(2 530)	–	(4 893)
Прочее	–	–	–	–	–	–	–	–
Отложенное налоговое обязательство	(8 733)	–	5 989	(23)	(2 767)	(2 502)	(25)	(5 294)
Отложенное налоговое обязательство, итог	(5 447)	776	(316)	94	(4 893)	71	31	(4 791)
Чистый отложенный налоговый актив	581	776	(1 190)	116	283	(81)	56	258
Чистое отложенное налоговое обязательство	(6 028)	–	874	(22)	(5 176)	152	(25)	(5 049)

На 31 декабря 2019 г. сумма налоговых убытков, понесенных иностранными дочерними предприятиями Группы, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли, составляют 89 823 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 94 619 млн руб.). Перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений. По российским компаниям Группы на 31 декабря 2019 г. налоговый убыток составляет 3 699 млн руб. Перенос таких налоговых убытков допускается в сумме не более 50% от текущей прибыли до 2019 года (на 31 декабря 2018 г.: 974 млн руб.). Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам, которые не планируются к возмещению в ближайшей перспективе.

(в миллионах российских рублей)

15. Резервы под ожидаемые кредитные убытки, прочие резервы и резервы под нефинансовые активы

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	5	1	–	–	–	1
Чистые инвестиции в лизинг	8	1 067	144	(2 571)	–	(1 360)
Прочие финансовые активы	16	(403)	–	(2 537)	–	(2 940)
Итого расходы по кредитным убыткам		665	144	(5 108)	–	(4 299)

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	5	(7)	–	–	–	(7)
Чистые инвестиции в лизинг	8	1 036	(2 635)	3 946	–	2 347
Прочие финансовые активы	16	(178)	6	4 293	–	4 121
Итого расходы по кредитным убыткам		851	(2 629)	8 239	–	6 461

Анализ изменений резервов под ОКУ по прочим финансовым активам за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., приведен ниже:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	716	119	25 667	26 502
Изменение моделей и балансовых данных, использованных для оценки ОКУ	(178)	6	4 293	4 121
Списанные суммы	–	–	(301)	(301)
Курсовые разницы	–	–	1 467	1 467
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2018 г.	538	125	31 126	31 789
Изменение моделей и балансовых данных, использованных для оценки ОКУ	402	–	2 538	2 940
Рекласификация	–	–	426	426
Списанные суммы	–	–	(568)	(568)
Курсовые разницы	–	–	2 145	2 145
На 31 декабря 2019 г.	940	125	35 667	36 732

Ниже представлено движение резервов под обесценение нефинансовых активов и прочих оценочных обязательств:

	<i>Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования</i>	<i>Прочие нефинансовые активы</i>	<i>Прочие обязательства резервы под судебные иски</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2018 г.	23 241	23 819	16 008	63 068
Начисление (восстановление)	(1 281)	–	184	(1 097)
Использование	–	–	(106)	(106)
Курсовая разница	3 765	4 909	–	8 674
На 31 декабря 2018 г.	25 725	28 728	16 086	70 539
Начисление (восстановление)	750	–	(11 108)	(10 358)
Использование	–	–	(3 260)	(3 260)
Курсовая разница	(3 039)	(3 128)	–	(6 167)
На 31 декабря 2019 г.	23 436	25 600	1 718	50 754

(в миллионах российских рублей)

15. Резервы под ожидаемые кредитные убытки, прочие резервы и резервы под нефинансовые активы (продолжение)

Восстановление прочих обязательств под судебные иски на сумму 11 108 млн руб. проведено в связи с отказом применения последствий недействительности договора на основании решения Верховного суда. Использование прочих обязательств под судебные иски связано с проведением выплаты по одному из судебных дел.

Восстановление/(создание) прочих резервов и резервов под нефинансовые активы за 2019 год в размере 8 745 млн руб. включало в себя создание резервов по авансам, выданным поставщикам лизингового оборудования, и восстановление резерва под судебные иски итого на сумму 10 358 млн руб., убыток от снижения стоимости активов, предназначенных для продажи, в сумме 818 млн руб. (Примечание 12), а также убыток от обесценения основных средств в сумме 306 млн руб. (Примечание 13) и убыток от обесценения вложения в ассоциированную компанию в сумме 489 млн руб. (Примечание 17). Восстановление/(создание) прочих резервов и резервов под нефинансовые активы за 2018 год в размере 325 млн руб. включало в себя восстановление резервов по нефинансовым активам и резервам под судебные иски в сумме 1 097 млн руб., а также убыток от снижения стоимости активов, предназначенных для продажи, в сумме 772 млн руб. (Примечание 12).

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски отражаются в составе обязательств.

16. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Прочие финансовые активы		
Прочая дебиторская задолженность	18 954	22 549
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	9 022	8 974
Активы по расторгнутым договорам лизинга	7 356	7 700
Дебиторская задолженность по продаже доли в совместно контролируемой компании	4 865	5 459
Комиссии к получению по гарантиям, выданным ассоциированным и совместно контролируемым компаниям	544	611
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1	1
Прочие финансовые активы до вычета резерва	40 742	45 294
За вычетом резерва под ОКУ по прочим финансовым активам	(36 732)	(31 788)
Итого прочие финансовые активы	4 010	13 506
Неоплаченная дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга с авиаперевозчиком	25 600	28 728
Расходы будущих периодов по страхованию	641	878
Прочая дебиторская задолженность	540	714
НДС к возмещению	505	390
Правительственные субсидии к получению (Примечание 26)	328	224
Прочие авансы выданные	74	233
Материалы	22	42
Прочее	1 407	185
Прочие нефинансовые активы до вычета резерва	29 117	31 394
За вычетом резерва под обесценение по прочим нефинансовым активам	(25 600)	(28 728)
Итого прочие нефинансовые активы	3 517	2 666
Прочие активы	7 527	16 172

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Прочие финансовые обязательства		
Прочая кредиторская задолженность и предоплаты полученные	3 353	2 423
Расчеты с персоналом	342	156
Прочие нефинансовые обязательства		
Прочие оценочные обязательства и резервы под судебные иски	1 718	16 086
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	264	845
Отложенная комиссия	2	2
Прочие нефинансовые обязательства	17	58
Прочие обязательства	5 696	19 570

(в миллионах российских рублей)

17. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании

Нижне представлены изменения в инвестициях в ассоциированные и совместно контролируемые компании:

	2019 г.	2018 г.
Остаток на начало отчетного года	–	–
Стоимость приобретения	13 063	–
Доля в изменениях прочего совокупного дохода	1 300	(1 704)
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	–	129
Резерв под обесценение	(489)	–
Уменьшение займов выданных на долю в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(1 300)	1 575
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании на конец отчетного периода	12 574	–

Основная совместно контролируемая организация, учитываемая в финансовой отчетности по методу долевого участия, представлена в следующей таблице:

Совместно контролируемые организации	Доля участия в уставном капитале		Балансовая стоимость		Страна регистрации	Вид деятельности
	2019 г.	2018 г.	2019	2018 г.		
АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	25,0%	–	12 574	–	Россия	Финансовая деятельность

Нижне представлена финансовая информация по МСФО о существенной совместно контролируемой организации на 31 декабря 2019 г., принимаемая для учета:

Компания АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	2019 г.
<i>Млрд.руб.</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	60,9
Средства в кредитных организациях	13,6
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	202,9
Инвестиционные финансовые активы	108,5
Кредиты, займы и векселя	163,7
Основные средства	11,1
Отложенный налоговый актив	1,9
Прочие активы	68,2
Итого активы	630,8
Обязательства по пенсионной деятельности	352,5
Средства клиентов	201,5
Прочие обязательства	26,3
Итого обязательства	580,3
Чистые активы	50,5

В таблице ниже обобщенно представлена финансовая информация о прочих ассоциированных и совместно контролируемых компаниях:

Суммарные активы и обязательства ассоциированных и совместно контролируемых компаний

	2019 г.	2018 г.
Активы	318	2 878
Обязательства	(19 951)	(23 454)
Чистый дефицит	(19 633)	(20 576)

(в миллионах российских рублей)

17. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)**Суммарная выручка и прибыль/(убыток) ассоциированных и совместно контролируемых компаний**

	2019 г.	2018 г.
Выручка	–	–
Прибыль/(убыток)	(1 771)	3 226

Приобретение АО НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»

25 декабря 2019 г. Группа приобрела 25,00001% акций АО НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (далее – «Фонд») за 12,6 млрд руб. Основной деятельностью приобретенного компании является деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа не завершила расчет распределения стоимости приобретения Фонда на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств. Распределение будет завершено в течение 12 месяцев с даты приобретения.

18. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Кредиты банков, предоставленные на финансирование операций лизинга	131 910	74 242
Средства кредитных организаций	131 910	74 242

На 31 декабря 2019 г. примерно 96% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ.РФ, в том числе Группа заключила договоры РЕПО на общую сумму 41 567 млн руб. под ставку 6,30% под залог собственных неконвертируемых облигаций. На 31 декабря 2018 г. примерно 87% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ.РФ.

На 31 декабря 2019 г. остальные кредиты предоставлены российскими банками, являющимися связанными сторонами, а также российскими банками, не являющимися связанными сторонами. На 31 декабря 2018 г. остальные кредиты предоставлены российскими банками, являющимися связанными сторонами, а также российскими и иностранными банками, не являющимися связанными сторонами.

19. Средства клиентов

Займы полученные включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Займы полученные	292	–
Займы полученные	292	–

Займы полученные включают в себя займы, предоставленные на операции лизинга.

В августе 2019 года был получен займ от связанной стороны для финансирования крупной лизинговой сделки. По состоянию на 31 декабря 2019 г. балансовая стоимость займа составила 292 млн руб. Срок погашения займа наступает в 2029 году.

(в миллионах российских рублей)

20. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	36 779	50 586
Векселя	72 981	119 750
Выпущенные долговые ценные бумаги	109 760	170 336

По состоянию на 31 декабря 2019 г. в составе выпущенных долговых ценных бумаг учитываются выпущенные облигации, номинированные в рублях, со сроками погашения с февраля 2020 года по февраль 2025 года (на 31 декабря 2018 г.: с января 2019 года по октябрь 2019 года), номинированные в долларах США, со сроками погашения с февраля 2020 года по июль 2025 года (на 31 декабря 2018 г.: с февраля 2019 года по июль 2019 года).

На 31 декабря 2019 г. процентные ставки составляют от 7,25% до 13,09% по облигациям в рублях (на 31 декабря 2018 г.: от 7,27% до 13,09%), от 3,09% до 4,99% по облигациям в долларах США (на 31 декабря 2018 г.: от 4,01% до 4,94%).

Выпущенные Группой долговые ценные бумаги на 31 декабря 2019 г. включают процентные векселя, номинированные в рублях, со сроком обращения с октября 2020 года до февраля 2028 года (на 31 декабря 2018 г.: с октября 2020 года до ноября 2024 года).

На 31 декабря 2019 г. процентные ставки составляют от 5,00% до 10,84% по векселям в рублях (на 31 декабря 2018 г.: от 7,81% до 10,84%).

21. Авансы, полученные от лизингополучателей

На 31 декабря 2019 г. авансы, полученные от лизингополучателей, составляют 1 892 млн руб. Авансы по договорам лизинга, заключенным в долларах США, составляют 64% от суммы всех полученных авансов. Авансы на сумму 423 млн руб. получены от организаций, являющихся связанными сторонами (Примечание 33).

На 31 декабря 2018 г. авансы, полученные от лизингополучателей, составляют 2 133 млн руб. Авансы по договорам лизинга, заключенным в долларах США, составляют 70% от суммы всех полученных авансов. Авансы по договорам лизинга, заключенным в евро отсутствуют. Авансы на сумму 580 млн руб. получены от организаций, являющихся связанными сторонами (Примечание 33).

22. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования

В составе кредиторской задолженности перед поставщиками за поставки оборудования, переданного в финансовый лизинг на 31 декабря 2019 г., отсутствует задолженность перед контрагентами, являющимися связанными сторонами (31 декабря 2018 г. отсутствует).

23. Обязательства по договорам финансового лизинга

Обязательства по финансовому лизингу представляют собой обязательства Группы по финансовому лизингу авиационной техники перед третьими сторонами. Размер лизинговых платежей является фиксированным. По условиям договоров предусмотрено право на покупку арендуемых активов по стоимости ниже рыночной. Ограничения, устанавливаемые договорами аренды, отсутствуют. Далее данное имущество Группа передает в финансовый лизинг компаниям, оказывающим услуги в сфере авиаперевозок, являющимся как третьими сторонами, так и связанными сторонами для Группы.

Обязательства по договорам финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2019 г. представлены следующим образом:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Минимальные лизинговые платежи	8 406	32 506	7 586	48 498
Финансовые расходы будущих периодов	(95)	(2 257)	(944)	(3 296)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	8 311	30 249	6 642	45 202

(в миллионах российских рублей)

23. Обязательства по договорам финансового лизинга (продолжение)

Обязательства по договорам финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлены следующим образом:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	17 526	39 788	17 726	75 040
Финансовые расходы будущих периодов	(166)	(3 373)	(2 897)	(6 436)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	17 360	36 415	14 829	68 604

24. Собственный капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании включает:

	<i>Количество объявленных обыкновенных акций</i>	<i>Количество собственных выкупленных акций</i>	<i>Количество обыкновенных акций в обращении</i>	<i>Номинальная стоимость (в руб. на акцию)</i>
На 31 декабря 2017 г.	168 003 842	(84 771)	167 919 071	1
Увеличение уставного капитала	—	—	—	—
На 31 декабря 2018 г.	168 003 842	(84 771)	167 919 071	1
Увеличение уставного капитала	—	—	—	—
На 31 декабря 2019 г.	168 003 842	(84 771)	167 919 071	1

На 31 декабря 2019 г., а также на 31 декабря 2018 г. количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составляет 168 003 842 штуки (включая собственные выкупленные акции 84 771 штука). Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляет 1 руб. за акцию, все акции имеют одинаковые права, и каждая предоставляет один голос.

На 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. дополнительный капитал составлял 176 580 млн руб. и представлял собой сумму разниц между стоимостью продажи и номинальной стоимостью акций Компании при их размещении.

На собрании акционеров Компании, состоявшемся 23 октября 2017 г., было принято решение увеличить уставный капитал Компании на 127 625 201 руб. путем размещения обыкновенных именных бездокументарных акций Компании в количестве 127 625 201 штук номинальной стоимостью 1 руб. каждая. Общая сумма денежных средств, полученных в результате продажи этих акций, составила 79 000 млн руб. Выпуск акций был зарегистрирован Банком России 16 ноября 2017 г. По состоянию на 31 декабря 2017 г. государственная регистрация изменений в уставных документах Компании в части увеличения уставного капитала и числа размещенных акций не была завершена. 17 января 2018 г. в Едином государственном реестре юридических лиц зарегистрировано изменение в уставе Компании, согласно которому уставный капитал Общества составляет 168 млн руб.

Уставный капитал Компании был сформирован в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях. Согласно уставу, резервный фонд создается в размере 5% от уставного капитала Компании и формируется путем обязательных ежегодных отчислений. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков Компании и выкупа акций Компании в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей. В данной консолидированной финансовой отчетности резервный фонд отражен в составе нераспределенной прибыли.

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам держателям обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Группа не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Прибыль/(убыток) за год, принадлежащий акционерам Группы	788	34 286
Средневзвешенное количество акций в обращении	168 003 842	168 003 842
Всего прибыли/(убыток) на акцию (в рублях на акцию)	5	204

(в миллионах российских рублей)

24. Собственный капитал (продолжение)

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и налогообложению (РПБУ). На 31 декабря 2019 г. непокрытый убыток Компании согласно РСБУ составил 136 246 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 152 260 млн руб.). В 2019 году дивиденды за год, окончившийся 31 декабря 2018 г., не объявлялись. В 2018 году дивиденды за год, окончившийся 31 декабря 2017 г., не объявлялись.

25. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В 2014 году в отношении российской экономики некоторыми странами были введены определенные отраслевые санкции. Также в июле и сентябре 2014 года объектом таких ограниченных отраслевых санкций стал ВЭБ.РФ и его дочерние организации. В июле 2015 года в список компаний, попадающих под секторальные санкции, была включена Компания. Введенные санкции в основном ограничивают возможности Группы ВЭБ.РФ по привлечению долевого и долгового финансирования в Соединенных Штатах Америки, Канаде и государствах-членах Европейского Союза сроком свыше 30 дней.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. Исходя из собственной оценки руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, превышающим суммы резервов, созданных в данной консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2019 г. Группой был сформирован резерв в размере 1 717 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 16 086 млн руб.) (Примечание 15).

Поставщики лизингового имущества обратились в суд с исковым заявлением к Группе по признанию недействительными заключенных сторонами сделок. Руководство Группы изучило обстоятельства дел, имеющиеся документацию и оценивает отток экономических ресурсов по данным искам как вероятный. Ожидаемый срок вынесения решения по данным искам – 2020 год. В отношении данных исков в течение 2017 года Группой создан резерв в сумме ожидаемых потерь (Примечание 15).

Налогообложение

Основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям. В этой связи невозможно исключить вероятность того, что интерпретация российского законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы, включая вопросы признания доходов и расходов при расторжении лизинговых договоров, может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем.

Российские налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии также по тем сделкам, операциям и методам учета Общества, которые не оспаривались в прошлом. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными.

(в миллионах российских рублей)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

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

Группа имеет дочерние компании, зарегистрированные в иностранных юрисдикциях. В настоящее время налоговые обязательства иностранных дочерних компаний определяются исходя из того, что они являются налогоплательщиками в странах своей регистрации и не подлежат налогообложению в других странах (за исключением случаев получения доходов от источников выплаты из других стран). В последнее время налоговые органы обращают повышенное внимание на вопросы налогообложения иностранных компаний в рамках проводимых налоговых проверок. В российском налоговом законодательстве действуют концепции «контролируемых иностранных компаний», налогового резидентства для юридических лиц, а также правила определения лица, имеющего фактическое право на доход. В настоящее время отсутствует единообразная практика применения соответствующих концепций. Кроме того, российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной, в том числе при проведении процедур налогового контроля. Таким образом, на данный момент невозможно достоверно оценить влияние соответствующих положений российского налогового законодательства на Группу, каким именно образом они будут применяться налоговыми органами, и насколько подходы Группы к интерпретации и применению соответствующих положений будут приняты налоговыми органами.

Требования российского законодательства о трансфертном ценообразовании распространяются на сделки между взаимозависимыми лицами, а также отдельные типы сделок с независимыми лицами, приравненные к сделкам между взаимозависимыми лицами. В 2019 году Общество определяло свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок на основе фактических цен сделок. По мнению руководства, Общество соблюдает требования российского законодательства по трансфертному ценообразованию в отношении контролируемых сделок, в том числе надлежащим образом готовит и представляет в налоговые органы уведомления и документацию по трансфертному ценообразованию, подтверждающую применение Обществом рыночных цен в рамках контролируемых сделок.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. руководство Общества считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Общества в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана соответствующими органами и судами.

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	74	254
От 1 года до 5 лет	73	–
	147	254
Обязательства по капитальным затратам, относящимся к финансовому лизингу		
	91 919	62 517
	91 919	62 517
Договорные и условные обязательства	92 066	62 771

(в миллионах российских рублей)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Страхование**

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

26. Государственные субсидии

В течение 2019 и 2018 годов были получены субсидии в качестве компенсации процентных расходов по кредитным договорам, заключенным для целей передачи воздушных судов в финансовый лизинг. Невыполненные условные или договорные обязательства, связанные с получением субсидий, отсутствуют. По состоянию на 31 декабря 2019 г. государственные субсидии в размере 2 627 млн руб. были зачтены против процентных расходов по средствам кредитных организаций (2018 год: 2 376 млн руб.).

Ниже представлена информация о государственных субсидиях на:

	2019 г.	2018 г.
На 1 января	987	112
Признано как доход для возмещения процентных расходов	2 627	2 376
Получено в течение года	(1 804)	(1 501)
Курсовые разницы	—	—
На 31 декабря	1 810	987

В течение 2019 года также были получены субсидии на возмещение потерь в доходах российских лизинговых организаций при предоставлении лизингополучателю скидки по уплате авансового платежа по договорам лизинга колесных транспортных средств и дорожно-строительной техники. По состоянию на 31 декабря 2019 г. государственные субсидии в размере 164 млн руб. по были своевременно начислены и получены (2018 год: 1 161 млн руб.).

27. Прочие расходы по предоставлению основных средств в операционную аренду

Прочие расходы по предоставлению основных средств в операционную аренду представлены расходами на ремонт железнодорожных активов в сумме 9 421 млн руб. и авиа активов в сумме 99 млн руб. (в 2018 году 4 932 млн руб. и 4 млн руб. соответственно).

28. Прочие доходы

Доходы от прочих услуг включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Доходы по возмещению страховой суммы предметов лизинга	1 276	263
Доходы от эксплуатации электростанции	1 143	949
Чистый доход от выбытия активов из лизинга	1 111	5 425
Агентское вознаграждение	652	579
Доходы от предоставления рассрочки по оплате дебиторской задолженности	528	1 346
Услуги по ремонту вагонов	507	349
Доходы от возмещения расходов по авиационным активам	416	41
Штрафы и пени	219	621
Чистый доход от выбытия активов, предназначенных для продажи	157	524
Прочее	580	626
Итого прочие доходы	6 589	10 723

Доходы по возмещению страховой суммы включают в себя компенсации от страховых компаний за страховые случаи. В 2019 году были получены компенсации от страховых компаний по страховым случаям с авиационными активами на сумму 1 015 млн руб., а также по страховым случаям с транспортными средствами на сумму 261 млн руб. (За 2018 год возмещение по страховым случаям с транспортными средствами составило 263 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

29. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Заработная плата и премии	2 293	2 338
Отчисления на социальное обеспечение	444	584
Расходы на персонал	2 737	2 922
Расходы на содержание электростанции	830	742
Расходы на страхование	655	836
Расходы на ремонт изъятых предметов лизинга	478	543
Агентское вознаграждение	378	445
Профессиональные услуги	352	377
Юридические и консультационные услуги	293	558
Операционная аренда	283	368
Расходы на благотворительность	200	–
Налоги, кроме налога на прибыль	179	762
Возмещение транспортных расходов	148	248
Расходы на разработку и внедрение программного обеспечения и аренду лицензий	85	85
Услуги связи	68	64
Командировочные и представительские расходы	30	44
Расходы по сопровождению предметов лизинга	17	80
Материалы	8	20
Прочее	151	238
Прочие операционные расходы	4 155	5 410

30. Управление рисками**Введение**

Управление рисками Группы централизовано в ВЭБ.РФ и осуществляется на основании Политики управления рисками ВЭБ.РФ и организаций ВЭБ.РФ, утвержденной наблюдательным советом ВЭБ.РФ в 2019 году. Политика определяет цели и задачи, способы и подходы к управлению рисками ВЭБ.РФ и организаций ВЭБ.РФ, участников процесса управления рисками и их полномочия. В Политике определены риски, присущие деятельности Группы, риски разделены на существенные и несущественные. Для всех существенных рисков определены инструменты управления.

Управление финансовыми и нефинансовыми рисками, которым подвержена деятельность Группы, представляет собой комплекс мер, способствующих достижению целей деятельности и финансовой устойчивости Группы в условиях неопределенности.

Управление рисками включает идентификацию и оценку рисков, мониторинг и меры по ограничению уровня рисков.

Управление рисками Группы является неотъемлемой частью процессов стратегического и текущего планирования и принятия решений.

Информирование руководства Группы происходит по всему спектру рисков для гарантирования полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения, решения по деятельности Группы принимаются коллегиальными органами ВЭБ.РФ исходя из полномочий, определенных Законом и Меморандумом.

ВЭБ.РФ в рамках централизованного управления рисками Группы контролирует процесс управления рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для деятельности Группы.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками

В управлении рисками участвуют все органы управления ВЭБ.РФ (наблюдательный совет, правление, председатель), коллегиальные рабочие органы, осуществляющие поддержку деятельности органов управления по вопросам в области управления рисками, функциональное подразделение по управлению рисками, функциональные подразделения, к компетенции которых относится совершение сделок и операций, подверженных рискам.

В части управления рисками компетенции коллегиальных рабочих органов ВЭБ.РФ распределяются следующим образом:

- ▶ управляющий комитет рассматривает и принимает решения по вопросам управления рисками в Группе ВЭБ.РФ;
- ▶ кредитный комитет рассматривает и принимает решения по вопросам управления кредитным риском;
- ▶ финансовый комитет рассматривает и принимает решения по вопросам управления активами и пассивами, управления процентными, валютными, рыночными рисками и рисками ликвидности;
- ▶ комитет по управлению рисками рассматривает вопросы каскадирования риск-аппетита в систему показателей, ограничений и лимитов риска и утверждает оперативные меры реагирования на нарушение риск-аппетита, по способам реагирования на ключевые операционные риски, о внедрении новых продуктов с целью оценки их потенциальных рисков и внедрении инструментов управления рисками по продуктам, об организации управления рисками организаций ВЭБ.РФ, отчеты об уровне принятого риска ВЭБ.РФ и организаций ВЭБ.РФ.

Функциональное подразделение, ответственное за управление рисками, к полномочиям которого относится:

- ▶ разработка, внедрение, сопровождение и совершенствование Политики по управлению рисками ВЭБ.РФ и организаций ВЭБ.РФ;
- ▶ разработка, внедрение, сопровождение и совершенствование методологии управления, анализа и оценки всех видов рисков;
- ▶ проведение независимой экспертизы рисков по сделкам ВЭБ.РФ и организаций ВЭБ.РФ;
- ▶ проведение последующего контроля соблюдения установленных ограничений и лимитов;
- ▶ разработка, реализация мер по снижению уровня риска;
- ▶ оценка ожидаемых потерь и создание резервов в целях их адекватного отражения в отчетности;
- ▶ формирование отчетов об уровне риска.

Подразделение, ответственное за принятие риска (бизнес-подразделение): до совершения сделок выявляет риски и проводит их первичную оценку, проводит первичный контроль соответствия принимаемого риска установленным ограничениям и лимитам.

Подразделение, ответственное за контроль рисков: проводит текущий контроль соблюдения установленных ограничений и лимитов при совершении сделки, проводит оценку ожидаемых потерь и создает резервы в целях их адекватного отражения в отчетности.

Подразделение внутреннего контроля: оказывает содействие Органам управления ВЭБ.РФ в повышении эффективности управления ВЭБ.РФ путем проведения контрольных мероприятий с применением системного и последовательного подхода к анализу и оценке направлений деятельности ВЭБ.РФ для целей совершенствования внутреннего контроля, управления рисками, корпоративного управления.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Коллегиальным органам, Руководству ВЭБ.РФ и руководителям каждого из функциональных подразделений, принимающих на себя риски или участвующими в управлении рисками.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом обязательств в соответствии с условиями договора или вследствие неисполнения контрагентом обязательств, надлежащее исполнение которых обеспечивается соответствующим обязательством Группы.

Решения по вопросам заключения сделок принимаются органами управления ВЭБ.РФ и Коллегиальными рабочими органами ВЭБ.РФ в рамках установленных полномочий.

Применяются следующие инструменты управления кредитным риском, определенные в Политике по управлению рисками ВЭБ.РФ и организаций ВЭБ.РФ:

- ▶ количественная и качественная оценка рисков по сделкам, несущим кредитный риск;
- ▶ оценка вероятности дефолта, ожидаемых потерь и создание резервов в целях их адекватного отражения в отчетности;
- ▶ контроль соблюдения утвержденных ограничений и лимитов;
- ▶ недопущение конфликта интересов: подразделения, обеспечивающие организацию управления кредитным риском и независимую экспертизу рисков, организационно отделены от бизнес-подразделений;
- ▶ контроль распределения полномочий и ответственности всех участников процесса управления кредитным риском;
- ▶ управление кредитным риском встроено в существующие бизнес-процессы;
- ▶ последующий мониторинг предметов лизинга.

В отношении обязательств по операциям финансовой аренды (лизинга) и выданных займов Группа подвергается потенциальному риску понесения потерь, выраженных в сумме ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ»).

По финансовым инструментам, отражаемым как по справедливой, так и по амортизированной стоимости, текущий размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении учтен в балансовой стоимости активов. При этом при расчете размера кредитного риска учитывается влияние дополнительных обеспечительных мер (договор залога, обратного выкупа предмета лизинга, поручительства, гарантии, обеспечение и проч.).

Классификация финансовых инструментов по этапам обесценения

Группа установила правила осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента.

На основании описанного выше процесса Группа классифицирует финансовые инструменты следующим образом:

Этап 1: при первоначальном признании инструмента Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2 и 3. Резерв под ожидаемые кредитные убытки формируется на групповой основе.

Этап 2: если кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.

К Этапу 2 также относятся инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3. Резерв под ОКУ формируется на групповой основе.

Этап 3: инструменты, которые являются кредитно-обесцененными, Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. Резерв под ОКУ по ним формируется на индивидуальной основе.

ПСКО: приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании финансовые активы ПСКО учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ОКУ.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Финансовые инструменты классифицируются в один из трех этапов обесценения в зависимости от наличия соответствующих качественных факторов. Перечень факторов, принимаемых во внимание при классификации финансовых инструментов по этапам обесценения, определен во внутренних методиках, регламентирующих формирование ВЭБ.РФ резервов в соответствии с МСФО 9.

Основными событиями, свидетельствующими о наличии признаков обесценения, являются следующие:

- ▶ наличие по состоянию на отчетную дату просроченной задолженности перед Группой по лизинговым платежам, а также – иным выплатам, предусмотренным договором, сроком свыше 90 дней;
- ▶ контрагенту, финансовому инструменту, проекту присвоен рейтинг из разряда мастер-шкалы, соответствующего дефолту;
- ▶ снижение рейтинга одним или несколькими рейтинговыми агентствами (на 3 и более разряда);
- ▶ события, свидетельствующие о ничтожно-малой вероятности погашения обязательств должником из основных источников (например, возбуждено дело о банкротстве или введена процедура банкротства; у заемщика отозвана лицензия по основному виду деятельности; инициирован процесс ликвидации заемщика, либо исключение заемщика из ЕГРЮЛ по решению налогового органа; обращение заемщика с предложением о принятии имущества на баланс Группы в счет погашения задолженности).

Основными событиями, свидетельствующими об увеличении кредитного риска, являются следующие:

- ▶ наличие по состоянию на отчетную дату просроченной задолженности перед Группой по основному долгу и/или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, сроком от 31 до 90 дней;
- ▶ снижение внутреннего рейтинга (риск-класса) более чем на 2 разряда (на три и более);
- ▶ инициирована и/или осуществлена процедура реструктуризации, свидетельствующей о существенном увеличении кредитного риска;
- ▶ снижение рейтинга одним или несколькими рейтинговыми агентствами на 2 разряда.

Под восстановлением кредитного качества понимается перевод финансового инструмента в иной (лучший) этап оценки: из Этапа 3 в Этап 2 или 1; из Этапа 2 в этап 1.

Улучшение кредитного качества финансовых инструментов, по которым на прошлые отчетные даты были выявлены факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска (Этап 2) или признаки обесценения (Этап 3), до уровня финансовых инструментов, относящихся к Этапу 1, происходит при отсутствии на отчетную дату признаков обесценения и факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска с даты первоначального признания, с учетом поступления не менее 3 последовательных платежей согласно последнему утвержденному графику и истечении периода не менее года с момента выявления отсутствия факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска (для восстановления из 2 Этапа) и признаков обесценения (для восстановления из 3 Этапа).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ключевые принципы расчета кредитных убытков, признаваемых в качестве оценочного резерва, совместимы с положениями Базельского Комитета по Банковскому надзору и заключаются в применении компонентов риска, включающих показатели вероятности дефолта (PD), уровня потерь при дефолте (LGD), величины, подверженной риску дефолта (EAD).

Основными элементами расчета ОКУ по заемщикам, классифицированным в 1 и 2 Этапы являются следующие:

- ▶ Вероятность дефолта (PD). Представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
- ▶ Величина, подверженная риску дефолта (EAD) представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
- ▶ Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Для оценки компонента PD в части корпоративного лизинга используется внутренняя и внешняя статистика, а именно, ежеквартальные срезы миграции рейтингов контрагентов/эмитентов. Глубина исторических данных, на основе которых определяются оценки вероятности дефолта, составляет не менее пяти лет.

Для оценки компонента PD в части розничного лизинга используется внутренняя статистика глубиной не менее 3х лет, а именно, ежеквартальные срезы групп контрагентов, объединенных по зонам проблемности в соответствии с ежедневным комплексным мониторингом портфеля.

По обесцененным активам для корпоративного направления бизнеса, классифицированным в 3-й этап, ожидаемые потери в качестве оценочного резерва под убытки будут оцениваться на основе не менее двух сценариев ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных с использованием эффективной ставки процента на момент признания или модификации актива.

В своих моделях расчета ОКУ Группа использует данные ВЭБ.РФ в части прогноза динамики макроэкономических факторов, таких как цена на нефть и объем экспорта топливно-энергетических товаров. Прогнозы макроэкономических показателей предоставляются АНО «Институт исследований и экспертизы ВЭБ.РФ». Влияние макроэкономических переменных на величину PD определяется с помощью статистического регрессионного анализа. В дополнение к «базовому» экономическому сценарию ВЭБ.РФ использует иные вероятные сценарии, учитываемые с определенными весами.

В отдельных случаях, когда необходимо исключить влияние факторов, неактуальных для оценки ожидаемых потерь, учесть текущую наблюдаемую информацию или ожидаемые события, к рассчитанным значениям резервов под ОКУ или к отдельным компонентам расчета могут быть применены допущения или корректировки на основе профессионального суждения.

Ожидаемые кредитные убытки, оцениваемые на групповой основе, рассчитываются на горизонте полного срока действия актива, если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае, оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

В случае если в качестве требования кредитного характера выступает договор финансовой аренды (лизинга), право собственности на предмет лизинга, согласно закону о лизинге, принадлежит Лизингодателю (Обществу/Группе).

Размер и вид дополнительного обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента и сделки.

Общество и Группа осуществляет мониторинг цены реализации имущества, переданного в лизинг, а также – дополнительного обеспечения, что учитывается в расчете LGD и в ходе проверки достаточности резерва под ожидаемые кредитные убытки от обесценения чистых инвестиций в лизинг.

Риски, связанные с переданным в лизинг имуществом и иным обеспечением, такие как ущерб, вызванный различными причинами, кража и прочее, застрахованы.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов в том числе при помощи внутригрупповой системы риск-рейтингов (уровень внутреннего риск-рейтинга в диапазоне от 1 до 10).

В моделях используется как количественная, так и качественная информация и, помимо информации, специфичной для контрагента, также учитывается информация о проекте / лизинговой сделке.

Рейтинг заемщика учитывает в том числе финансовое положение заемщика, надежность собственников (участие в капитале заемщика государства), присвоенные международные долгосрочные кредитные рейтинги, отраслевую специфику, рыночные позиции, качество менеджмента и иные факторы риска. Каждому рейтингу соответствует вероятность наступления дефолта. Горизонт, на котором определяется вероятность дефолта, зависит от кредитного качества актива.

В таблице ниже приведен анализ кредитного качества активов Группы в разрезе следующих уровней внутреннего рейтинга.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Высокий рейтинг – активы, контрагенты по которым демонстрируют стабильно высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства с незначительной вероятностью дефолта.

Стандартный рейтинг – активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта. Кредитоспособность устойчива в краткосрочной перспективе, однако присутствует высокая чувствительность к воздействию неблагоприятных перемен в коммерческих, финансовых и экономических условиях в РФ.

Рейтинг ниже стандартного – активы, контрагенты по которым имеют высокую вероятность дефолта. Существует потенциальная возможность невыполнения контрагентом своих обязательств в краткосрочной перспективе. Своевременное выполнение обязательств в значительной степени зависит от благоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий в РФ.

Низкий рейтинг – активы, контрагенты по которым находятся в состоянии дефолта по своим обязательствам, или существует высокая вероятность невыполнения контрагентами своих обязательств в краткосрочной перспективе.

	Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (Standard and Poors)	PD
Описание уровня внутреннего рейтинга		
Высокий рейтинг	BB до AAA	0-0,7%
Стандартный рейтинг	B- до BB-	0,7-8,2%
Рейтинг ниже стандартного	CCC до CCC+	8,2-33%
Низкий рейтинг	D до CCC-	33-100%

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, связанным с кредитным риском. по состоянию на 31 декабря 2019 г.

			Высокий рейтинг 2019 г.	Стан- дартный рейтинг 2019 г.	Ниже стан- дартного рейтинга 2019 г.	Низкий рейтинг 2019 г.	Обесце- ненные	Итого 2019 г.
	Прим.							
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	79 979	–	–	–	–	79 979
Средства в кредитных организациях	6	Этап 1	105	–	–	–	–	105
Чистые инвестиции в лизинг	8	Этап 1	96 754	25 938	13 616	–	–	136 308
		Этап 2	–	152	531	670	–	1 353
		Этап 3	–	–	–	–	17 883	17 883
Итого			176 838	26 090	14 147	670	17 883	235 628

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, связанным с кредитным риском. по состоянию на 31 декабря 2018 г.

			Высокий рейтинг 2018 г.	Стан- дартный рейтинг 2018 г.	Ниже стан- дартного рейтинга 2018 г.	Низкий рейтинг 2018 г.	Обесце- ненные	Итого 2018 г.
	Прим.							
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	76 928	–	–	–	–	76 928
Средства в кредитных организациях	6	Этап 1	17	–	–	–	–	17
Чистые инвестиции в лизинг	8	Этап 1	115 121	19 001	30 870	8	–	165 000
		Этап 2	1 332	1 159	–	1 250	–	3 741
		Этап 3	–	–	–	496	31 015	31 511
		ПСКО	–	–	–	–	–	–
Итого			193 398	20 160	30 870	1 754	31 015	277 197

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Согласно внутренним методикам, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение риск-классов в рамках своего лизингового портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения риск-классов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные данные Группы ВЭБ; представляет собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Присваиваемые риск-классы регулярно оцениваются и пересматриваются.

Концентрация риска по географическому признаку

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

	2019 г.				2018 г.			
	Россия	ОЭСР	Др. страны	Итого	Россия	ОЭСР	Др. страны	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	75 484	4 480	15	79 979	71 554	5 341	33	76 928
Средства в кредитных организациях	–	–	105	105	–	–	17	17
Производные финансовые активы	–	–	1 742	1 742	–	–	1 913	1 913
Чистые инвестиции в лизинг	138 735	6 351	10 458	155 544	183 438	8 956	7 858	200 252
Займы выданные	432	–	–	432	406	–	–	406
Оборудование, приобретенное для передачи в аренду	10 539	–	–	10 539	–	–	–	–
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	10 633	5 678	126	16 437	1 637	8 605	–	10 242
Активы, предназначенные для продажи	2 152	2	–	2 154	1 652	712	–	2 364
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	12 574	–	–	12 574	–	–	–	–
Основные средства и активы в форме права пользования	56 170	3 950	1	60 121	59 951	2 704	2 446	65 101
НДС по приобретенным ценностям	474	26	–	500	21	3	188	212
Текущие активы по налогу на прибыль	2 068	4	1	2 073	1 844	23	–	1 867
Отложенные активы по налогу на прибыль	151	107	–	258	–	281	2	283
Прочие активы	7 473	21	33	7 527	7 718	8 146	308	16 172
	316 885	20 619	12 481	349 985	328 221	34 771	12 765	375 757
Обязательства								
Средства кредитных организаций	131 910	–	–	131 910	73 590	652	–	74 242
Займы полученные	292	–	–	292	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	109 760	–	–	109 760	170 336	–	–	170 336
Производные финансовые обязательства	–	–	–	–	–	–	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	626	1 216	50	1 892	526	1 472	135	2 133
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 105	–	–	2 105	652	–	–	652
Обязательства по договорам финансового лизинга	–	–	45 202	45 202	–	–	68 604	68 604
Текущие обязательства по налогу на прибыль	34	10	–	44	67	3	13	83
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	4 598	443	8	5 049	4 700	26	450	5 176
Прочие обязательства	5 696	–	–	5 696	19 220	344	6	19 570
	255 021	1 669	45 260	301 950	269 091	2 497	69 208	340 796
Чистая позиция	61 864	18 950	(32 779)	48 035	59 130	32 274	(56 443)	34 961

Географическое местоположение контрагентов Группы в колонках «ОЭСР» и «Др. страны» указано исходя из страны регистрации контрагента, фактический пользователь активов (обязательств) может осуществлять свою деятельность в странах отличных от страны регистрации непосредственного контрагента.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – риск несвоевременного или неполного исполнения Группой своих обязательств.

С целью минимизации риска ликвидности Группа, в том числе, стремится поддерживать сбалансированность активов и пассивов по срокам. Лизинговые сделки структурируются таким образом, чтобы, по возможности, исключить причины возникновения риска ликвидности – несовпадение сроков погашения требований и обязательств за счет привлечения связанного целевого фондирования.

В целях контроля за риском ликвидности Группы на регулярной основе осуществляется:

- ▶ оценка величины разрывов требований и обязательств Группы в разрезе валют и срочности, а также совокупно по всем валютам;
- ▶ стресс-тестирование риска ликвидности;
- ▶ расчет показателей риска ликвидности.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. На практике ожидаемые денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам могут отличаться от сумм, приведенных в данном анализе.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2019 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	44 308	10 417	44 943	78 996	178 664
Займы полученные	11	34	179	205	429
Выпущенные долговые ценные бумаги	28 078	5 951	76 921	17 772	128 722
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 105	–	–	–	2 105
Обязательства по договорам финансового лизинга	2 045	6 122	32 506	7 587	48 260
Итого недисконтированные финансовые обязательства	76 547	22 524	154 549	104 560	358 180
Финансовые обязательства на 31 декабря 2018 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	3 182	8 812	39 747	56 503	108 244
Займы полученные	–	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	74 201	39 497	72 047	–	185 745
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	652	–	–	–	652
Обязательства по договорам финансового лизинга	9 580	7 946	39 788	17 726	75 040
Итого недисконтированные финансовые обязательства	87 615	56 255	151 582	74 229	369 681

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств кредитного характера Группы.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2019 г.	10 525	–	81 395	–	91 920
2018 г.	16 686	162	45 923	–	62 771

Для управления риском ликвидности Группа проводит регулярный анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Рыночный риск – риск возникновения убытков и риск отрицательной переоценки финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения рыночных факторов риска (курсы валют, процентные ставки, котировки ценных бумаг и пр.). К рыночным рискам относятся процентный, валютный и фондовый риски. Группа не подвержена фондовому риску.

Процентный риск

Процентный риск – риск изменения процентного дохода и чистой приведенной стоимости (экономической стоимости) активов/требований и пассивов/обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок.

Управление процентным риском Группы направлено на поддержание сбалансированной (по срокам, а также в разрезе валют) структуры активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок.

В целях оценки уровня процентного риска Группы на регулярной основе осуществляются процедуры сценарного моделирования: по данным структуры процентных разрывов оценивается изменение величины чистого процентного дохода и величины капитала (чистой экономической стоимости) в случае реализации сценария сдвига кривых процентных ставок.

В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными. Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании производных финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой (LIBOR, ключевая ставка ЦБ РФ), имеющих на 31 декабря 2019 г.

<i>Валюта / процентная ставка</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2019 г.</i>	<i>Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообло- жения 2019 г.</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2019 г.</i>	<i>Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообло- жения 2019 г.</i>
Доллар США / LIBOR	20	(15)	(55)	42
Рубли / Ключевая ставка ЦБ РФ	20	(15)	(55)	42
Рубли / Mosprime	50	(123)	(75)	184
5-годовая долларовая своп ставка	100	(13)	(100)	13
5-годовая рублевая своп ставка	125	(93)	(125)	97
5-годовая тенге своп ставка	418	191	(266)	(132)

<i>Валюта / процентная ставка</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2018 г.</i>	<i>Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообло- жения 2018 г.</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2018 г.</i>	<i>Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообло- жения 2018 г.</i>
Доллар США / LIBOR	100	(168)	(33)	55
Рубли / Ставка рефинансирования ЦБ РФ	75	(37)	(50)	25
Рубли / Ключевая ставка ЦБ РФ	75	(69)	(50)	46
Рубли / Mosprime	271	(315)	(110)	489
5-годовая долларовая своп ставка	106	(27)	(106)	28
5-годовая рублевая своп ставка	134	(119)	(134)	129
5-годовая тенге своп ставка	200	131	(600)	(398)

В связи с отсутствием процентных свопов на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. изменение рыночных долларовых процентных ставок не окажет влияние на чистый процентный доход/расход.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск*

Валютный риск – риск возникновения убытков и риск отрицательной переоценки финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения курсов валют.

Подверженность данному риску определяется размером открытых позиций в иностранных валютах (драгоценных металлах) и степенью изменчивости (волатильностью) курсов валют (цен на драгоценные металлы).

Группа в своей деятельности подвержена риску изменения валютных курсов, в том числе, в связи с тем фактом, что в его активах и пассивах имеют место лизинговые сделки, займы, кредиты и прочие инструменты, номинированные в иностранных валютах. Для минимизации валютного риска Группа строит свою деятельность преимущественно таким образом, чтобы платежи по лизинговым заимствованиям осуществлялись в валюте привлеченного финансирования, а также предпринимает прочие необходимые действия по минимизации открытой валютной позиции Группы (ОВП).

Контроль за величиной принимаемого валютного риска Группы осуществляется путем регулярной оценки ОВП, а также оценки возможного влияния новых сделок на ОВП Группы.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет открытые позиции на 31 декабря 2019 и 2018 гг. по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение курса национальной валюты в %* 2019 г.</i>	<i>Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообложения 2019 г.</i>	<i>Изменение курса национальной валюты в %* 2018 г.</i>	<i>Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообложения 2018 г.</i>
Рубли / доллар США	13,00%	(1 477)	14,00%	734
Рубли / доллар США	-11,00%	1 250	-14,00%	(734)
Рубли / евро	13,00%	31	14,00%	160
Рубли / евро	-11,00%	(26)	-14,00%	(160)

* Значения с плюсом означают ослабление курса рубля по отношению к иностранной валюте, значения с минусом – его укрепление.

Чувствительность опционных контрактов к обоснованно возможным изменениям в валютном курсе и безрисковых ставках рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2019 г. Рост/снижение курса рубля по отношению к тенге на 12% / (12%) приведет к увеличению/снижению справедливой стоимости опционов на 154 млн руб. / (191) млн руб. Рост/снижение курса доллара США по отношению к тенге на 12% / (9%) приведет к увеличению/снижению справедливой стоимости опционов на 95 млн руб. / (72) млн руб.

Чувствительность опционных контрактов к обоснованно возможным изменениям в валютном курсе и безрисковых ставках рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2018 г. Рост/снижение курса рубля по отношению к тенге на 14% / (9%) приведет к увеличению/снижению справедливой стоимости опционов на 181 млн руб. / (129) млн руб. Рост/снижение курса доллара США по отношению к тенге на 14% / (10%) приведет к увеличению/снижению справедливой стоимости опционов на 171 млн руб. / (122) млн руб.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Группа не чувствительна к данному риску, так как лизингополучатель должен выплатить полную сумму лизинговых платежей, указанную в договоре лизинга, если он решит произвести досрочное погашение. В 2019 году произошло досрочное погашение дебиторской задолженности по договорам лизинга, в результате чего Группа получила 1 111 млн руб. чистого дохода от досрочного выкупа чистых инвестиций в лизинг (в 2018 году – 5 425 млн руб.) (Примечание 28). В будущем существенные досрочные выкупы активов не ожидаются.

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения финансовых потерь вследствие использования неадекватных внутренних процедур проведения сделок, случайных или преднамеренных неправомерных действий (бездействия) работников Группы и третьих лиц, неадекватности и (или) отказов применяемых технологических, информационных и других систем, а также в результате воздействия внешних обстоятельств.

В понятие операционного риска входят правовой риск и комплаенс (регуляторный) риск. Операционный риск является существенным для Группы.

Целями управления операционным риском Группы являются:

- ▶ ограничение размера потерь от реализации операционного риска, удержание операционного риска на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости, интересам его основных заинтересованных сторон;
- ▶ обеспечение соблюдения нормативных требований и отраслевых стандартов.

Система управления операционным риском является частью системы управления рисками Группы и представляет собой комплекс решений стратегического, методологического, организационного и информационно-технологического характера, направленных на ограничение уровня операционного риска Группы.

Основными компонентами системы управления операционным риском Группы являются:

- ▶ циклический процесс управления операционным риском, включающий этапы идентификации, анализа и оценки риска, реагирование на риск и мониторинг риска;
- ▶ унифицированные процедуры и инструменты управления операционным риском, которые обеспечивают последовательную реализацию процесса управления операционным риском и сопоставимость его результатов;
- ▶ организационная структура управления операционным риском, основанная на разграничении ролей и сфер ответственности участников процесса управления в рамках реализации принципа трех «линий защиты»;
- ▶ ВНД по управлению операционным риском, которые покрывают все компоненты системы управления операционным риском;
- ▶ отчетность, обеспечивающая необходимую информацию для принятия управленческих решений в отношении операционного риска;
- ▶ ИТ-инфраструктура, поддерживающая процесс управления операционным риском и соразмерная деятельности Группы.

31. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

Финансовый комитет Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых торговых и ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ и по ССПСД, производных финансовых инструментов, так и для однократной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

(в миллионах российских рублей)

31. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Процедуры оценки справедливой стоимости (продолжение)**

Для оценки значимых активов привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается Финансовым комитетом ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, оценщики меняются каждые три года. После обсуждения со сторонними оценщиками Группы Финансовый комитет принимает решение о том, какие модели оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.

Иерархия справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- ▶ Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

В таблице ниже приводится анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в зависимости от уровня в иерархии справедливой стоимости:

По состоянию на 31 декабря 2019 г.	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2019 г.	–	1 742	–	1 742
Займы выданные	31 декабря 2019 г.	–	–	432	432
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 г.	–	79 979	–	79 979
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2019 г.	–	–	105	105
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2019 г.	–	–	145 008	145 008
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2019 г.	–	–	–	–
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2019 г.	–	–	130 759	130 759
Займы полученные	31 декабря 2019 г.	–	–	285	285
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2019 г.	8 297	–	94 839	103 136
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2019 г.	–	–	2 105	2 105
Обязательства по договорам финансового лизинга	31 декабря 2019 г.	–	–	44 636	44 636

(в миллионах российских рублей)

31. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия справедливой стоимости (продолжение)**

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	Дата оценки				Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2018 г.	–	1 913	–	1 913
Займы выданные	31 декабря 2018 г.	–	–	406	406
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2018 г.	–	76 928	–	76 928
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2018 г.	–	–	17	17
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2018 г.	–	–	179 785	179 785
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2018 г.	–	–	–	–
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2018 г.	–	–	74 160	74 160
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2018 г.	8 421	–	160 288	168 709
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2018 г.	–	–	652	652
Обязательства по договорам финансового лизинга	31 декабря 2018 г.	–	–	60 820	60 820

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости

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

	Балансовая стоимость 2019 г.	Справед- ливая стоимость 2019 г.	Непризан- ный доход/ (расход) 2019 г.	Балансовая стоимость 2018 г.	Справед- ливая стоимость 2018 г.	Непризан- ный доход/ (расход) 2018 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	79 979	79 979	–	76 928	76 928	–
Средства в кредитных организациях	105	105	–	17	17	–
Чистые инвестиции в лизинг	155 544	145 007	(10 537)	200 252	179 785	(20 467)
Займы выданные	432	432	–	406	406	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	131 910	130 759	1 151	74 242	74 160	82
Займы полученные	292	285	7	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	109 760	103 136	6 624	170 336	168 709	1 627
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 105	2 105	–	652	652	–
Обязательства по договорам финансового лизинга	45 202	44 636	566	68 604	60 820	7 784
Итого непризнанное изменение в неререализованной справедливой стоимости			(2 189)			(10 974)

(в миллионах российских рублей)

31. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котированных облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотированных инструментов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи моделей оценки с использованием существенных исходных данных, не наблюдаемых на рынке, представляют собой главным образом долгосрочные опционы. Такие производные инструменты оцениваются при помощи биномиальной модели. Модели объединяют в себе различные допущения, не наблюдаемые на рынке, включая волатильность рыночных ставок.

Справедливая стоимость производного финансового инструмента, встроенного в договор лизинга, может быть рассчитана как сумма справедливых стоимостей опционов колл с различными сроками исполнения. Для расчета справедливой стоимости каждого опциона использовалась формула Блэка-Шоулза.

Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Справедливая стоимость кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием сочетания подходов. Где уместно, справедливая стоимость кредитов оценивается на основании наблюдаемых цен долговых ценных бумаг, выпущенных заемщиком или аналогичными организациями. В других случаях оценка осуществляется с использованием внутренних моделей, основанных на моделях расчета приведенной стоимости, или в определенных обстоятельствах (например, в отношении денежных потоков по активам, удерживаемым в качестве обеспечения) – с использованием внешних источников оценки. Ненаблюдаемые исходные данные для моделей оценки включают корректировки с учетом кредитного, рыночного риска и риска ликвидности, связанных с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности заемщика или с оценкой обеспечения.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость котированных облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотированных инструментов, выданных займов, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

(в миллионах российских рублей)

31. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Модели оценки и допущения (продолжение)**

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2019 г.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Погашения	На 31 декабря 2019 г.
Финансовые активы				
Займы выданные, оцениваемые по ССПУ	406	2 397	(2 371)	432
Итого финансовые активы уровня 3	406	2 397	(2 371)	432

	На 1 января 2018 г.	Переводы в результате применения МСФО 9	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Погашения	На 31 декабря 2018 г.
Финансовые активы					
Займы выданные, оцениваемые по ССПУ	–	17 361	19 898	(36 853)	406
Итого финансовые активы уровня 3	–	17 361	19 898	(36 853)	406

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составляют:

	За год, завершившийся 31 декабря 2019 г.			За год, завершившийся 31 декабря 2018 г.		
	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого
Итого доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках за отчетный период	2 397	–	2 397	19 897	–	19 897

Влияние изменений в ключевых допущениях на справедливую стоимость финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, отнесенной к уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средне- взвешенное значение)	Альтерна- тивные допущения
31 декабря 2019 г.					
Займы выданные, оцениваемые по ССПУ	432	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Вероятности реализации сценариев	11% 50%	1% 1%

(в миллионах российских рублей)

31. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Модели оценки и допущения (продолжение)**

31 декабря 2018 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средне-взвешенное значение)	Альтернативные допущения
Займы выданные, оцениваемые по ССПУ	406	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала	11%	1%
			Вероятности реализации сценариев	50%	1%

При определении влияния возможных альтернативных допущений Группа применила консервативный подход и скорректировала ключевые ненаблюдаемые на рынке исходные данные по нижней границе интервала возможных допущений. Влияние возможных альтернативных допущений справедливой стоимости займов выданных, оцениваемых по ССПУ, незначительное. Применяя верхнюю границу влияния возможных альтернативных допущений, на 31 декабря 2018 г. их влияние признано незначительным.

32. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 30 «Управление рисками».

	2019 г.			2018 г.		
	Менее одного года	Более одного года	Итого	Менее одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	79 979	–	79 979	76 928	–	76 928
Средства в кредитных организациях	105	–	105	17	–	17
Производные финансовые активы	409	1 333	1 742	376	1 537	1 913
Чистые инвестиции в лизинг	29 495	126 049	155 544	49 211	151 041	200 252
Займы выданные	–	432	432	–	406	406
Оборудование, приобретенное для передачи в аренду	10 539	–	10 539	–	–	–
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	126	16 311	16 437	3 481	6 761	10 242
Активы, предназначенные для продажи	2 154	–	2 154	2 364	–	2 364
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	–	12 574	12 574	–	–	–
Основные средства и активы в форме права пользования	–	60 121	60 121	–	65 101	65 101
НДС по приобретенным ценностям	500	–	500	212	–	212
Текущие активы по налогу на прибыль	2 073	–	2 073	1 867	–	1 867
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	258	258	–	283	283
Прочие активы	5 219	2 308	7 527	15 074	1 098	16 172
Итого	130 599	219 386	349 985	149 530	226 227	375 757
Обязательства						
Средства кредитных организаций	51 999	79 911	131 910	8 602	65 640	74 242
Займы полученные	43	249	292	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	36 378	73 382	109 760	113 471	56 865	170 336
Производные финансовые обязательства	–	–	–	–	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 892	–	1 892	2 133	–	2 133
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 105	–	2 105	652	–	652
Обязательства по договорам финансового лизинга	8 310	36 892	45 202	17 360	51 244	68 604
Текущие обязательства по налогу на прибыль	44	–	44	83	–	83
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	5 049	5 049	–	5 176	5 176
Прочие обязательства	5 044	652	5 696	19 502	68	19 570
Итого	105 815	196 135	301 950	161 803	178 993	340 796
Чистая позиция	24 784	23 251	48 035	(12 273)	47 234	34 961

(в миллионах российских рублей)

33. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Группа совершает с такими предприятиями следующие операции: операции финансового лизинга, предоставление и получение заемных средств, открытие банковских депозитов, выдача гарантий, покупка оборудования для передачи в лизинг.

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с контролирующим акционером (ВЭБ.РФ), предприятиями Группы ВЭБ.РФ, ассоциированными компаниями и совместно контролируемые компаниями представлены в следующей таблице:

	2019 г.				2018 г.			
	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании
Денежные средства и их эквиваленты	74 055	–	–	–	70 574	96	–	–
Средства в кредитных организациях	–	45	–	–	–	17	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	11	63	–	–	15	–	–	–
Включая резерв под обесценение	–	(1)	–	–	–	–	–	–
Займы выданные	–	–	–	–	–	–	–	–
Включая резерв под обесценение	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочие активы	8	2	528	16	–	2	593	18
Включая резерв под обесценение	–	(2)	(528)	(16)	–	–	(593)	(18)
Средства кредитных организаций	126 864	–	–	–	64 420	–	–	–
Займы полученные	–	292	–	–	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	98 239	–	–	–	148 102	5 189	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	20	–	–	–	22	–	–	–
Прочие обязательства	198	–	–	–	73	3	–	–

	За год, завершившийся 31 декабря							
	2019 г.				2018 г.			
	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании
Процентные доходы	1	12	–	–	1 670	23	–	–
Процентные расходы	(11 161)	(39)	–	–	(11 717)	(449)	–	–
Обесценение процентных активов	–	(6)	–	–	–	–	–	–
Комиссионные доходы	–	–	–	–	–	–	–	–
Комиссионные расходы	(71)	(9)	–	–	(77)	(6)	–	–
Прочие операционные доходы/(расходы)	242	(6)	–	–	280	–	–	–
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	–	–	–	–	–	–	–	–

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 1, 5, 6, 8, 9, 11, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 26, 27, 29 к консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

33. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	65	56
Отчисления на социальное обеспечение	12	10
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	77	66

Правительство Российской Федерации контролирует деятельность ВЭБ, фактической материнской компании Группы (Примечание 1).

Российская Федерация, действуя через государственные органы и другие организации, осуществляет прямой и косвенный контроль и оказывает существенное влияние на ряд предприятий (совместно именуемых «Прочие предприятия, контролируемые правительством» (кроме Группы ВЭБ)).

Существенные остатки по операциям с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством представлены в таблице ниже:

	2019 г.	2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 387	2 655
Средства в кредитных организациях	60	–
Чистые инвестиции в лизинг	86 242	118 192
<i>Включая резерв под обесценение</i>	<i>(1 317)</i>	<i>(1 800)</i>
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	10 633	576
Прочие активы	517	988
Средства кредитных организаций	–	3 504
Займы полученные	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	403	558
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	–
Обязательства по капитальным затратам, относящимся к финансовому лизингу	–	–

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством:

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы	3 361	4 121
Процентные расходы	(223)	(2 298)
Обесценение процентных активов	(1 191)	(1 798)
Прочие операционные расходы	(26)	(268)
Доход от операционной аренды	6 133	6 147

Крупные операции с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством, включали в себя:

- ▶ заключение договоров лизинга и операционной аренды с государственными компаниями, работающими в сфере железнодорожных, водных и воздушных перевозок. Договоры с компаниями, работающими в сфере железнодорожного и водного транспорта, заключены на рыночных условиях. При заключении договоров с государственными компаниями, оказывающими услуги в сфере воздушного транспорта, Группа получила субсидии от государства на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, привлеченным для финансирования лизинговых сделок, которые компенсировали процентную ставку по договорам лизинга, более низкую по сравнению с рыночными ставками по сопоставимым договорам;
- ▶ получение кредитов на ведение основной деятельности от государственных банков (за исключением банков группы ВЭБ.РФ) на рыночных условиях;
- ▶ получение займов на ведение основной деятельности от государственных компаний. Ставки по некоторым договорам были ниже рыночных, что отражено в доходах от первоначального признания финансового инструмента по рыночной ставке в периоде получения заемных средств.

(в миллионах российских рублей)

34. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

2019 г. Дочерняя компания	Доля участия/ доля голосов, %	Страна регистрации	Дата регистрации/ приобретения	Отрасль экономики	Вид образования
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.	100	Люксембург	октябрь 2008 года	Финансовый посредник	Приобретено АО «ВЭБ-лизинг»
VEBL EUROPE LIMITED	100	Ирландия	сентябрь 2016 года	Управляющая компания	Учреждено АО «ВЭБ-лизинг»
ООО «Вертолетная Транспортная Компания»	100	Россия	июль 2006 года	Перевозка авиационной техники	Учреждено АО «ВЭБ-лизинг»
ООО «ВТК-консалтинг»	100	Россия	декабрь 2013 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «ВТК-инвест»	100	Россия	январь 2014 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «ВТК-Авиа» (ранее ООО «ВТК Ульяновск»)	100	Россия	май 2017 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «ВТК Орск»	100	Россия	сентябрь 2017 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «БелВЭБлизинг»	81	Беларусь	март 2018 года	Финансовый лизинг	Учреждено АО «ВЭБ-лизинг» и ОАО «Банк БелВЭБ»
ООО «Арктик Лизинг»	100	Россия	сентябрь 2018 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «Арктик Лизинг-2»	100	Россия	ноябрь 2018 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «Арктик Лизинг-3»	100	Россия	февраль 2019 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «ВТК-сопровождение»	100	Россия	апрель 2019 года	Управляющая компания	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «Арктик Лизинг-4»	100	Россия	октябрь 2019 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «Арктик Лизинг-5»	100	Россия	ноябрь 2019 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «Арктик Лизинг-6»	100	Россия	ноябрь 2019 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «Арктик Лизинг-7»	100	Россия	ноябрь 2019 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «Арктик Лизинг-8»	100	Россия	ноябрь 2019 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
VEBL-767-300 Limited	100	Ирландия	май 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Genetechma Finance Limited	100	Кипр	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
MIL LEASING LIMITED	100	Британские Виргинские о-ва	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
International Aviation Leasing Limited	100	Бермудские о-ва	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-01 Shipping Limited	100	Мальта	май 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-02 Shipping Limited	100	Мальта	май 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Vostokavia Ireland Designated Activity Company	100	Ирландия	октябрь 2011 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 1 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 2 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 3 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
HAWK BAY Leasing Designated Activity Company	100	Ирландия	апрель 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Allinavia Ireland Limited	100	Ирландия	октябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Foster Leasing Limited	100	Ирландия	октябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Timaero Ireland Limited	100	Ирландия	октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
TOO «RailLeasing» (РэйлЛизинг)	100	Казахстан	декабрь 2013 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Moonsun Leasing Designated Activity Company	100	Ирландия	май 2014 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
PETRA LEASING LIMITED	100	Ирландия	декабрь 2014 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.

(в миллионах российских рублей)

34. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

2018 г. Дочерняя компания	Доля участия/ доля голосов, %	Страна регистрации	Дата регистрации/ приобретения	Отрасль экономики	Вид образования
VEB-Leasing EUROPE S.a.r.l.	100	Люксембург	октябрь 2008 года	Финансовый посредник	Приобретено АО «ВЭБ-лизинг»
VEBL EUROPE LIMITED	100	Ирландия	сентябрь 2016 года	Управляющая компания	Учреждено АО «ВЭБ-лизинг»
ООО «Вертолетная Транспортная Компания»	100	Россия	июль 2006 года	Перевозка авиационной техники	Учреждено АО «ВЭБ-лизинг»
ООО «ВТК-консалтинг»	100	Россия	декабрь 2013 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «ВТК-инвест»	100	Россия	январь 2014 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «ВТК Ульяновск»	100	Россия	май 2017 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «ВТК Орск»	100	Россия	сентябрь 2017 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «БелВЭБлизинг»	51	Белоруссия	март 2018 года	Финансовый лизинг	Учреждено АО «ВЭБ-лизинг» и ОАО «Банк БелВЭБ»
ООО «Арктик Лизинг»	100	Россия	сентябрь 2018 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «Арктик Лизинг-2»	100	Россия	ноябрь 2018 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
VEBL-767-300 Limited	100	Ирландия	май 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2010 Shipping Limited	100	Мальта	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2011 Shipping Limited	100	Мальта	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Genetechma Finance Limited	100	Кипр	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
MIL Leasing Limited	100	Британские Виргинские о-ва	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
International Aviation Leasing Limited	100	Бермудские острова	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-01 Shipping Limited	100	Мальта	май 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-02 Shipping Limited	100	Мальта	май 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Vostokavia Ireland Designated Activity Company	100	Ирландия	октябрь 2011 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 1 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 2 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 3 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Hawk Bay Leasing Designated Activity Company	100	Ирландия	апрель 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Allinavia Ireland Limited	100	Ирландия	октябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Foster Leasing Limited	100	Ирландия	октябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Maple Aviation Leasing Limited GmbH	100	Швейцария	ноябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Timaero Ireland Limited	100	Ирландия	октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
RailLeasing	100	Казахстан	декабрь 2013 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Moonsun Leasing Designated Activity Company	100	Ирландия	май 2014 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
PETRA LEASING LIMITED	100	Ирландия	декабрь 2014 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.

Информация об ассоциированных и совместно контролируемых компаниях приводится в Примечании 17.

(в миллионах российских рублей)

35. Сегментный анализ

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», в качестве первичных операционных сегментов Группа выделила корпоративное и розничное направление бизнеса. Основным видом деятельности всех операционных сегментов являются услуги лизинга. Для корпоративного направления характерны сложно структурированные сделки по передаче в лизинг подвижного состава, авиационных активов, судов и оборудования крупным контрагентам. Розничный бизнес больше направлен на работу с мелким и средним бизнесом по передаче в лизинг автомобилей и оборудования.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого направления отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности.

Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, не проводит анализ активов и обязательств сегментов, группа не раскрывает данную информацию.

Операции между сегментами не осуществляются в ходе обычной деятельности Группы.

Доходы и расходы, распределенные между операционными сегментами за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., представлены следующим образом:

	Корпоративный бизнес	Автолизинг	Итого
Доходы			
Процентные доходы	14 403	4 532	18 935
Комиссионные доходы	12	1	13
Чистый доход от операционной аренды	4 866	–	4 866
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	289	–	289
- в том числе по операциям с производными финансовыми инструментами	32	–	32
- в том числе по займам выданным, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют	(48)	–	(48)
- переоценка валютных статей	(13 269)	(7)	(13 276)
Прочие доходы	5 084	1 506	6 590
Итого доходы	11 369	6 032	17 401
Расходы			
Процентные расходы	(11 519)	(575)	(12 094)
Комиссионные расходы	(125)	(3)	(128)
Резерв под обесценение процентных активов	(4 714)	415	(4 299)
Расходы на персонал	(998)	(1 739)	(2 737)
Износ основных средств	(239)	(12)	(251)
Прочие операционные расходы	(3 152)	(1 004)	(4 156)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	8 900	(155)	8 745
Итого расходы	(11 847)	(3 073)	(14 920)
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	–	–	–
Результаты сегмента (прибыль/(убыток) до налогообложения)	(478)	2 959	2 481
Расход по налогу на прибыль	(1 109)	(592)	(1 701)
Прибыль/(убыток) за период	(1 587)	2 367	780
Активы сегмента	333 342	16 643	349 985
Обязательства сегмента	(287 012)	(14 938)	(301 950)

(в миллионах российских рублей)

35. Сегментный анализ (продолжение)

Доходы и расходы, распределенные между операционными сегментами за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., представлены следующим образом:

	Корпоративный бизнес	Автолизинг	Итого
Доходы			
Процентные доходы	17 253	6 814	24 067
Комиссионные доходы	45	2	47
Чистый доход от операционной аренды	6 830	–	6 830
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 325	–	15 325
- в том числе по операциям с производными финансовыми инструментами	(418)	–	(418)
- в том числе по займам выданным, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 743	–	15 743
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:	15 038	22	15 060
- операции по конвертации валют	80	–	80
- переоценка валютных статей	14 958	22	14 980
Прочие доходы	8 162	2 561	10 723
Итого доходы	62 653	9 399	72 052
Расходы			
Процентные расходы	(11 553)	(3 356)	(14 909)
Комиссионные расходы	(166)	(0)	(166)
Резерв под обесценение процентных активов	(4 988)	(1 473)	(6 461)
Расходы на персонал	(1 304)	(1 618)	(2 922)
Износ основных средств	(65)	(1)	(66)
Прочие операционные расходы	(3 900)	(1 511)	(5 411)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	3 671	(3 346)	325
Итого расходы	(18 305)	(11 305)	(29 610)
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	129	–	129
Результаты сегмента (прибыль/(убыток) до налогообложения)	44 477	(1 906)	42 571
Расход по налогу на прибыль	(8 666)	381	(8 285)
Прибыль/(убыток) за период	35 811	(1 525)	34 286
Активы сегмента	341 150	34 607	375 757
Обязательства сегмента	(309 733)	(31 063)	(340 796)

Географическая информация

Ниже в таблице отражена информация о распределении выручки Группы от сделок с внешними клиентами на основании местоположения клиентов, соответственно за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 г. и 2018 г.:

	2019 г.			2018 г.		
	Россия	Прочие страны	Итого	Россия	Прочие страны	Итого
Финансовый лизинг	13 671	1 657	15 328	16 157	2 111	18 268

Более 19,7% доходов по финансовому лизингу – 3 016 млн руб. (в 2018 год: более 18,5% доходов – 3 382 млн руб.) приходится на одного контрагента в сегменте «Корпоративный бизнес».

(в миллионах российских рублей)

36. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Прим.</i>	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Прочие заемные средства</i>	<i>Обязательства по договорам финансового лизинга</i>	<i>Итого обязатель- ства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.		164 665	90 264	64 853	319 782
Поступления		42 963	44 212	–	87 175
Погашение		(58 881)	(67 960)	(8 441)	(135 282)
Курсовые разницы		15 606	8 589	12 234	36 429
Неденежные операции		–	–	–	–
Прочее		5 983	(863)	(42)	5 078
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.		170 336	74 242	68 604	313 182
Поступления		12 574	116 206	–	128 780
Погашение		(70 476)	(53 916)	(16 617)	(141 009)
Курсовые разницы		(5 339)	(4 734)	(6 651)	(16 724)
Неденежные операции		–	–	–	–
Прочее		2 665	404	(134)	2 935
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.		109 760	132 202	45 202	287 164

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

37. Управление капиталом

Группа осуществляет активное управление капиталом с тем, чтобы покрыть риски, неотъемлемо связанные с ее деятельностью. В течение прошлого года Группа полностью соблюдала все внешние требования в отношении капитала. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Группа контролирует уровень капитала при помощи коэффициента финансовой устойчивости, представляющего собой отношение чистой задолженности к общей сумме капитала плюс чистая задолженность. В состав чистой задолженности Компания включает процентные кредиты (средства кредитных организаций и займы полученные), выпущенные долговые ценные бумаги, кредиторскую задолженность перед поставщиками оборудования, обязательства по договорам финансового лизинга минус денежные средства и их эквиваленты. Общая сумма капитала включает уставный капитал, дополнительный капитал, собственные выкупленные акции, переоценка валютных статей и нераспределенную прибыль / (накопленный дефицит).

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства кредитных организаций	131 910	74 242
Займы полученные	292	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	109 760	170 336
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 105	652
Обязательства по договорам финансового лизинга	45 202	68 604
Денежные средства и их эквиваленты	(79 995)	(76 928)
Чистая задолженность	209 274	236 906
Итого капитал	48 043	34 961
Коэффициент финансовой устойчивости	81,33%	87,14%

*(в миллионах российских рублей)***38. События после отчетной даты**

На основании решения Совета директоров АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» о распределении 1 799 998 шт. обыкновенных именных акций АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», оставшихся нераспределенными на дату внесения в ЕГРЮЛ записи о государственной регистрации Фонда, между лицами, являющимися его акционерами по состоянию на 29 января 2020 г., пропорционально количеству принадлежащих им акций Фонда (соответствующее решение принято 12 февраля 2020 г.), АО «ВЭБ-лизинг» 21 февраля 2020 г. распределено 450 000 шт. обыкновенных именных акций АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ». Суммарное количество принадлежащих АО «ВЭБ-лизинг» обыкновенных именных акций АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (с учетом ранее приобретенных 1 050 000 шт. обыкновенных именных акций Фонда) составляет 1 500 000 шт. Размер доли АО «ВЭБ-лизинг» в уставном капитале АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», рассчитанной от размера зарегистрированного уставного капитала, составляет 25,00002%.

В феврале-марте 2020 года в мире резко возросло распространение коронавирусной инфекции, что привело к снижению экономической активности в отдельных отраслях, к сокращению спроса на товарных рынках, в том числе на рынке нефти. Кроме того, 6 марта 2020 г. основные экспортеры нефти не смогли согласовать новые условия сделки по сокращению объемов добычи нефти, что привело к падению цены нефти, к ослаблению рубля и росту доходности ОФЗ.

Правительство и Центральный банк Российской Федерации принимают оперативные меры, направленные на снижение экономического влияния коронавируса и волатильности на глобальных финансовых и сырьевых рынках. Руководство Группы следит за развитием текущей ситуации и предпринимает необходимые меры. Совокупность указанных факторов может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы, эффект такого воздействия в настоящий момент определить не представляется возможным.

20 марта 2020 г. зарегистрирована компания – ООО «Арктик Лизинг-16». Учредители АО «ВЭБ-лизинг» – 99,9% и ООО «ВТК» – 0,1%.

12 февраля и 14 февраля 2020 г. АО «ВЭБ-лизинг» в рамках оферты осуществило частичный выкуп облигаций серии БО-04 и БО-05 в количестве 300 214 и 1 328 557 шт. соответственно. Облигации были размещены по ставке 8% 13 февраля и 17 февраля 2015 г. с датой погашения 31 января и 4 февраля 2025 г.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 78 листа(ов)